全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

曾昭逸 著

拱出银行的小猪

家庭理财指南

培养理财好习惯，
玩转十二投资品种，
财神来教你。



当代中国出版社

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

曾昭逸 著

拱出银行的小猪

家庭理财指南



当代中国出版社

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

图书在版编目(CIP)数据

拱出银行的小猪/ 曾昭逸编著.—北京：当代中国出版社，2004.9

ISBN 7-80170-340-5

I.拱…　II.曾…　III.私人投资—基本知识　IV.F830.59

中国版本图书馆 CIP 数据核字（2004）第 093428 号

拱出银行的小猪——家庭理财指南

出版发行：	当代中国出版社（北京地安门西大街旌勇里 8 号 邮编 100009）		
印　　刷：	北京京都六环印刷厂		
开　　本：	889mm × 1194mm　1/32	印　　张：	8
字　　数：	170 千字	书　　号：	ISBN 7-80170-340-5
版　　次：	2004 年 9 月 第 1 版	印　　次：	2004 年 9 月 第 1 次印刷
责任编辑：	陈立旭	策划编辑：	梁罂
定　　价：	20.00 元		

版权所有 侵权必究

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

读者推荐

以前我对股票、基金什么的一点都不懂，自己的钱也随便存在银行里。可钱放在银行收益低得要死，远赶不上物价上涨的速度，而且还要扣税。看完这本书，我想我早就应该像作者说的“拱出自己银行里的小猪”来，从而去适当地买些基金、债券什么的。

——美国SAS软件中国公司　高社淑

现在的投资品种越来越多，让人云里雾里的，可为了以后，自己总得知道一些。但是许多书要么有太多的专业术语让人看不懂；要么写得零零碎碎难成体系。难得有这么一本书，篇幅不长，用讲故事的形式，生动活泼地给我们介绍了各个金融品种的性质、特点和各自的投资方法。

——中国信达资产管理公司　王冠宇

以前我买过股票，一开始赚了不少，后来反而亏了很多，弄得我对投资都有些怕了。运用本书介绍的方法，我发现自己其实是个不喜欢冒风险的人，所以股票对我来说是不太适合的。今后我要投资一些其他风险低些的品种，如债券基金什么的。

——中国核工业集团　孙占辉

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

书里有很多有趣的小故事非常好，很容易让人明白。比如开头说到的新编龟兔投资比赛的小故事，就让我知道怎么去用复利这么一个威力巨大的投资武器。我打算从现在开始，每年省出5000元来适当投资，到我老的时候，可就是一笔巨款了。

——上海震旦家俱　陈学明

以前我觉得自己只要干好自己的本职工作，安安心心地挣自己的工资就够了。可后来发现，工作了好几年，也没存下什么钱，以后真要发生什么意外，可就麻烦了。看了这本书，自己反省一下，原来是没有养成好的消费习惯，今后可得注意了。

——信息产业部电信研究院　岳生

人生很短，有太多不可捉摸的东西。如果要有一个有保障的未来，还得自己努力。所以，我非常赞成本书说的："人的一生就像蹬着一辆自行车，它有两个轮胎。工作，或者说你正常的挣钱之道，是你的一个轮胎；另一个轮胎就是你的投资理财能力。只有两个轮胎都充好气，你才能人生无忧。"

——中信证券法律部　李小建

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

序言：赶快加入“拱小猪行动”

“拱小猪行动”？

对，就是“拱小猪行动”，即把你的存款从银行里拱出来。拱出来干吗？让它们变异成“鸡”、“牛”、“马”和“羊”等。同时对于另一部分有必要关在银行的“小猪”，则通过合理的存款组合把它们养肥，多生小猪崽。

为什么说存款是小猪呢？因为银行存款安全稳重、不好运动，就像一群懒惰而干瘦的小猪。同样，鸡、牛、马和羊代指各具特点的债券、股票、基金和外汇等。

为什么要把“小猪”从银行里拱出来？“小猪”在银行里，尽管不会乱跑且可随时取用，但你往往并不会细心照料它们，只索取不培育，任其自生自灭。它们怎么能长得膘肥体壮？这简直就是活活地把自己的一座金山变成了一座死山。因为钱天生具有繁殖功能，利息就是明证。银行拿了我们的钱去借给别人花，可以挣高利息，我们这些真正的主人只拿到低利息。而通货膨胀也使我们的钱越来越不值钱。比如一年存款的利率扣完税后不到1.6%，而去年一年物价就涨了3.2%，是其两倍多。因此可以说，**我们已进入负利率时代了**。很多的时候，把一头猪的钱搁在银行里，过了一年，说不定就只能买一头更瘦的猪了，甚至只是一头羊而已。这样，你心甘情愿吗？

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

但是，为什么还是有许多人把自己所有的钱放在银行里呢？如果你也是其中一员，我想不外乎四种情况。一是本钱不多，认为再怎么折腾也多挣不了几个钱；二是你的钱太多了，再多点也无所谓；三是绝对不能亏，这或者是因为天生心脏脆弱，或者是因为以前尝试过其他的投资后亏怕了；四是不知道如何投资。

其实，前两种情况都和想像中的“低”投资收益有关。现在，我们假设你有1万元，看看不同的投资方式与活期存款的收益差异。

- 存3个月定期多得20元，1年就是80元，你也许觉得少。而如果存完3年定期，可多得432元，你也许还是觉得少。
- 假如你每年挣5%，而5%一般人只要不太贪，见好就收，注意控制风险，稍微留点心就不难做到。这样，1年多得超过440元，3年多得1300多元，不少了吧？假使算上30年，就多得超过3万元。

而如果你本金是5万元，每年挣5%，30年里可多得20万元。此投资收益，日积月累，积少成多，你不会说还不能让你动心吧？

至于说第三种情况说的以前尝试过其他的投资被亏怕了。所谓“一朝被蛇咬，十年怕井绳”，完全没必要，人总是在不断克服困难中前进的。投资不是手到擒来的事，也没有常胜将军，只要学习尝试，注意控制风险，早晚会尝到投资的美味。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

接下来就是：怎么"拱"？麻烦不麻烦？

其实，每种投资品种都具有不同的**财性**。比如债券定期支付利息，如下蛋的老母鸡；而股票会分红，像挤牛奶，控制股票则要抓牢"三条牛绳"；基金就跟千里马一样，选好后骑上去就可以了……了解了投资品种的不同性格，管理起来也就可以真正扼其要领。

最后，"拱"出来后会有什么风险？其实根本不用杞人忧天，只要你掌握了投资的基本原则和方法，股票甚至更高风险的期货等也不是那么可怕，许多家庭完全有能力承担这种风险。更重要的是，你脑子里将生长出一根名叫"风险"的神经，从而更好地引导你整个的人生。实际上，我们人的一生面临着无数的风险，比如意外、疾病和失业等，只不过我们很多人不愿正视而已，更不会采取什么措施。而投资理财正是应对这些风险的绝好方式，很多时候你只需要承担一点小（投资的）风险，就可能避免日后承担大（人生的）风险。

投资是一个持久的过程，但绝不单调。理财就像培育一棵小树，播下你的第一粒金种子，然后不断科学地浇灌、护理，不任其自生自灭，也不拔苗助长，小树就会健康长大，结满累累硕果。

现在，迈出你的第一步，赶快加入我们的"拱小猪行动"吧！

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

拱出银行的小猪

读者推荐……Ⅲ
序言：赶快加入“拱小猪行动”……Ⅴ
目录……Ⅷ

故事楔子……1

- 总起：理财“金三角”……4
- 问题一：维持一个家，需要多少钱……5
- 问题二：家里的钱都跑哪儿去了……7
- 问题三：你能亏多少……10
- 观念一：你不理钱，钱不理你……12
- 观念二：存款，绝对不是你的唯一……14
- 观念三：品种不同，财性也不同……16
- 观念四：复利，造就亿万富翁……17
- 观念五：三把万能钥匙，开启投资之门……19
- 步骤一：清查家底，建立理财三本账……22
- 步骤二：选好投资品种，开始行动……24
- 步骤三：根据经济周期调整投资……27
- 问题……31

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

目 录

第一章
猪八戒：银行产品也要斤斤计较..35

- 存款也分三六九等......38
- 给自己加“工资”......42
- 利率变化，存长期还是短期......45
- 定存不到期，急用钱咋办......46
- 钱款巧搬家......47
- 信用卡，在天堂和地狱之间......49
- 消费信贷，明天的钱今天能否花得起..52
- 银行是个大超市......52
- 投资要点......55
- 问题......57

第二章
眦蓝婆：让债券这只母鸡下蛋......61

- “鸡”和“鸡市场”的诞生......62
- 第一副“跷跷板”：市场利率和债券价格玩..65
- 第二副“跷跷板”：债市与股市玩......68
- 梯子型投资法和杠铃型投资法......69
- 投资要点......71

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



- 问题……72

第三章

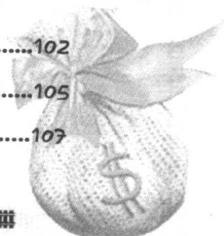
牛魔王：我就要骑在股票的牛背上……75

- “牛魔王”股票的光荣诞生……76
- 瞧，股票这一大家子……78
- “牛魔王”股票的涨涨跌跌……79
- 股票的价格，高还是低……80
- “10人买股7亏2平1赚”，对还是错……84
- 股票分析的哼哈二将……87
- 庄家的“骗”和“托”……90
- 勒住风险的三条牛绳……93
- 投资要点……97
- 问题……98

第四章

小龙马：选好基金、信托这种千里马……101

- 省心省力的“千里马”……102
- 伯乐的三种“相马术”……105
- 买基金需要克服的四个误区……107



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

目 录

- 基金投资不能当甩手掌柜……110
- 基金的老爸——信托……111
- 投资要点……113
- 问题……114

第五章
七绝山蛇怪：
保险提防草丛中的蛇太猖狂…117

- 草丛中总有蛇在出没……119
- 防蛇作恶的保险家族……121
- 如何找到蛇的七寸……122
- 人生三阶段如何买保险……123
- 给保险加“保险”……125
- 保险公司靠什么活……127
- 投资要点……129
- 问题……130

第六章
玉兔：“狡兔”如何“三窟”……133

- 第一窟：通过房贷购住房……134

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

- 第二窟：以租养贷做房东……138
- 第三窟：精打细算二手房……139
- 高高的房价，低低的收入……142
- 给房价号脉……144
- 三根针戳破房市泡沫……146
- 投资要点……149
- 问题……150

第七章
啸天犬：
要守好期货、期权的风险之门..153

- 表叔和面粉厂老板的特殊合同……154
- 期货，四两能否拨千斤……156
- 期权，给你选择要不要……158
- 投资要点……162
- 问题……163

第八章
羊力大仙：如何借“洋钱”生子…167

- 钱本身也是有价格的……168

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

目 录

- 外汇存款有啥特殊的……169
- 加速“洋钱”生娃有几招……169
- 掌控外汇价格的三只手……172
- 投资要点……175
- 问题……176

第九章
东海龙王：金子不一定总闪光…179

- 黄金是个叛逆的皇家小孩……180
- 黄金也分高低贵贱……181
- 如何投资实物黄金……182
- 虚拟黄金又如何……183
- 金子不一定总闪光……184
- 投资要点……187
- 问题……188

第十章
老鼠精：
收藏品投资要一双火眼金睛..191

- 万物皆可藏……192

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

- 投资起步“一二三”……193
- 睁开火眼金睛看风险……194
- 投资要点……197
- 问题……198

第十一章

孙猴子：做实业投资得七十二变…201

- 自己适合做老板吗……202
- 创业要靠“旁门左道”……203
- 公司管理得七十二变……205
- 风险总在左右……207
- 投资要点……211
- 问题……212

第十二章

虎力大仙：统领一切的健康投资…215

- 大老板的后半生毁了……216
- 真正一本万利的健康投资……217
- 健康投资，从心开始……218
- 吃出健康来……220

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

目　录



- 让自己动、动、动起来……222
- 投资要点……225
- 问题……226

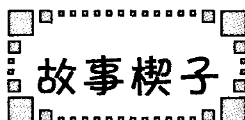
大结局
十三弟子大复命……227

- 问题……233

后记……234



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



话说唐僧师徒四人自西天取经完满成功，个个皆有封赏，从此位列仙班，过起了成佛做仙的生活。而其他各路神仙菩萨一贯也是花钱大手大脚。奈何坐吃山空，眼看着西天佛山堆积的金银财宝日渐减少，而民间敬供又远远跟不上，作为万佛之祖的如来看在眼里，痛在心里，决定扭转这种局面。为此，还曾纵容阿难、伽叶在唐僧师徒取经书时索取钱物，第一次未得，所以给了他们无字经书。第二次唐僧没办法只好交出紫金钵盂方才得到真经。此外，还常令众圣僧下山给人诵经以换取黄金。甚至有一次，佛祖还责怪他们将真经“忒卖贱了，教后代儿孙没钱使用”。

但是佛祖知道，总这样也不是办法。一来不是长久之计，二来有损诸佛形象。于是开始在仙界的大会小会上大说特说“天下没有免费的午餐”和“开源节流”之类的话，并责成观音菩萨拿出一个方案来。

可观音菩萨也犯难了。自己平时只负责救苦救难，对理财也是“十窍只通了九窍——窍不通”啊。忽然她想到，自唐僧师徒将所取真经交付大唐国后，众民得此感化，安居乐业，普通百姓手中的钱日渐增多。同时各种投资品种不断产生，投资

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

渠道也畅通了起来。因此，大唐国人民的投资理财能力竟比佛界强出许多。观音菩萨想，或许可以从大唐国取点投资真经呢。于是，就找财神去了。两位神仙一番密谋，定出一个绝妙计划。



【财神】原名赵公明，又名赵玄坛，面似锅底，手执铜鞭，身骑黑虎，极其威武。正月初五为其生日，民间皆供其神像，以求财富。

计划暂且不表，让我们先看看大唐国后来发生的一件奇事。

一天，大唐国大唐银行的一名员工家里生了一个小孩。生时正心窝处有一铜钱印，其上图纹清晰可见。孩子出生的前一天，老奶奶做了一个梦，梦到财神爷驾着五彩祥云给她送来了孙子。众人皆以为奇事，于是给孩子取名善财。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

【善财童子】

据佛经载，出生时有各种金银财宝从地下涌出。长大后，发誓要修行成佛。后来一共找了53位名师，吃尽千辛万苦，终于成佛。



12 岁生日那天，善财上学时见路边躺一老头，衣服破烂不堪，一幅穷困潦倒的样子。因其可怜，善财施舍了 100 元。晚上，他梦见自己跟着一穿古代官服的老人来到了一金碧辉煌的宫殿。进门时，善财隐隐约约看到大门上“财神庙”三个大字。心里正犯嘀咕时，老人开口说话了。

“我是财神，谢谢你今天救了我，是观音菩萨让我以这种方式找到你的。为了报答，我要收你做弟子，并教给你一些投资理财方面的基本知识。之后你要代我去寻找我的12个弟子。这 12 个弟子是十二生肖的化身，在《西游记》中你都可以看到他们的身影。当初如来佛祖为在天上、人间广泛传播投资理财的观念，命我收下了他们。从很多年前开始，他们先后投胎到人间，分别受命去了解和投资银行产品、债券、股票、基金

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

信托、期货期权、保险、房地产、外汇、黄金、收藏品、实业投资和健康等12种投资品种。”

“为什么健康也算一种投资呢？”

“到时你自然就明白了。你的使命就是找到他们，像唐僧师徒四人取经一样，你也要到人间去寻取投资真经。之后我给你10万元，你要拿出你自己的投资方案来。记住了吗？”

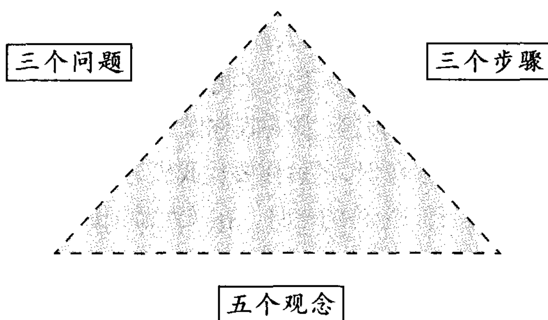
“记住了。”

“很好。但是在此之前，我要教你一些投资理财方面的知识，我把它们称为理财‘金三角’。”

总起：理财“金三角”

“三角形是由三条边组成的。理财‘金三角’的三条边分别由三个问题、五个理财观念和三个步骤组成。现在请看。”财神展开手中的一张图说。

善财注目看时，见图上有如下一个三角形。



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

“我解释一下。在投资前，你要问自己三个问题，借此了解你自己的需求，分析你的现状。接着你要牢记五个有关投资的观念，以后你在投资中冲锋陷阵，攻守自如，靠的就是它们；最后是具体的投资三步骤，告诉你具体怎么做。三条边鼎立，循环往复，构成一个理财‘金三角’。现在我们从第一条边上的三个问题开始。”

问题一：维持一个家，需要多少钱

“第一个问题是：维持一个家，需要多少钱？”

“对不起，我没想过。”

“一点都不奇怪。事实上，不要说你，就是绝大多数成年人，都没有问自己这么一个问题。我告诉你，一生需要365万。”

“听起来可真够吓人的。怎么这么多呀？”

“别以为是危言耸听。我给你估算一下，就算在一个500万人口左右的城市，即使不求豪宅宝马，但传统的‘五子登科’你总得需要吧，毕竟这是为人子、为人伴侣、为人父母所应该尽的责任和义务。哪‘五子’呢，就是房子、老子、孩子、车子和日常过日子。”

- 一套像样的房子，包括装修、平常维护什么的，55万不算多吧。
- 现在大唐国实行计划生育20多年了，都已经步入老年社会了，将来你夫妻双方的4个老人都需要孝养吧，每个月给老人1200元，30年就是43万，还不能随便有个大病小灾的。
- 养一个孩子，从出生到大学毕业，即使顺顺当当，省

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

了这赞助费、那辅导费什么的，50万得要吧。

- 买一辆还算安全的车约15万发。平均10年换1辆，30年就得买3辆，加上维修保养什么的，88万恐怕打不住吧。
- 每月全家开销2000元，不多吧？30年就72万，再加上休闲旅游什么的，怎么说1年也要1万吧，30年30万。

这平常居家过日子就得要102万。

“以上‘五子登科’要登全了，就得要338万，这还不包括你退休以后呢。假设退休后你们老两口只决定活15年，之后就横竖不活了。这样每月老两口1500元，15年得要27万。所有这些加起来就是365万。”



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

“是有道理。但人一辈子能挣多少啊？要是能挣得到，花再多其实也无所谓呀！”

“看来你确实动了些脑子。现在假设夫妻俩用30年的时间来挣这365万。这样一算，夫妇俩每个月必须超过1万。在一个中等城市，能挣那么多，可真是上辈子向我财神爷烧了高香了。一般夫妇是远远达不到的，这个差额在投资理财中一般叫做资金缺口，也就是投资理财需要达到的目标。”

“可很多人挣不了那么多，不好像也活得挺好的吗？”

“表面看是的。但你知道他们推掉了多少责任和义务吗？因为挣不了那么多钱，所以房子住差的，父母也不孝敬了，车子不要了，凡事能省就省，得过且过，当然就不要那么多了。但你想过没有，这是不是你所希望的生活？你有没有承担你自己应该承担的责任？”

“可差那么多钱，怎么办呢？”

“现在你大可不必担心。有所作为，总比坐以待毙好。相信找到我的12个徒弟后，你就知道怎么办了。”

问题二：家里的钱都跑哪儿去了

“接下来让我们看第二个问题，家里的钱都跑哪儿去了？”

“钱还能跑不成？它又没腿。”

“钱看起来没有腿，但实际上是长有两条腿的。两条腿一跑起来，钱可就哗哗地往外流。即使只一条腿蹦着，也够你心疼的。”

“这点，我有同感。我有一个表哥，参加工作两年了，每月不到月底，工资就没了，是典型的‘月光族’。他总说自己

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

没怎么花钱呀，怎么钱就没了呢？他还朝我借过压岁钱呢，到现在都没还。对了，你说钱长两条腿，是哪两条呢？”

“其实，刚才你已经说了钱的左腿了，就是没有良好的消费习惯。自己花钱没计划，今日大手大脚，明天缩手缩脚。有钱时吃龙虾，没钱时啃咸菜。而很少花一些时间去分析一下自己的钱是怎么花的。”

“钱的左腿我知道了，但右腿又是什么呢？”

“可就不那么容易发现了。它就是通货膨胀。记得小时候一只冰棍是多少钱吗？”

“好像是5毛钱。现在一般的冰棍可就要3块了。”

“对，这就是通货膨胀。原来值5毛的东西，现在变成3块了；原来10万可以买套很不错的房子，可现在半套都买不到。东西是一样的，卖的地点也一样，可就是价钱不一样。通货膨胀的后果就是钱越来越不值钱。比如说，目前一年存款的利率扣完税后是1.584%，而去年一年物价就涨了3.2%。这样一算，你10万元存了一年，拿到的利息还不够物价上涨的，也就是说，反而白白蒸发了1616元。而1616元可以给一个普通的家庭带来多少欢乐啊！少了1616元，这对于大唐国绝大多数人来说，一年至少有一个月白干了。”

“通货膨胀真是可恶。”

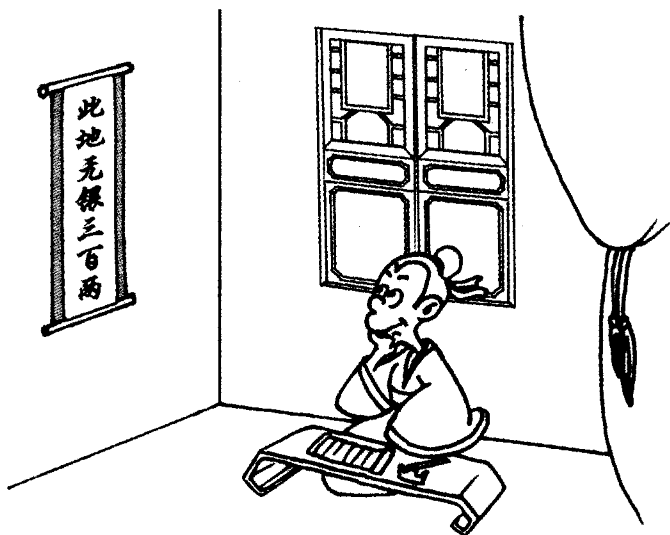
“是的。你知道‘此地无银三百两’的这个典故吗？”

“我学过，就是一个人把银子埋在地上，怕别人偷，写下了‘此地无银三百两’这几个字贴在旁边。”

“你说的没错。但实际上还有下文。10年之后因买房子把银子挖出来，可原本可以买到的房子涨价了，得再添三百两。于是他又痛惜地写下了同样的‘此地无银三百两’这几个字，

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

挂在自己书房里，提醒自己要注意通货膨胀。”



“此地无银三百两”，全都是通货膨胀惹的祸。

“通货膨胀就像一个贼，偷偷地、不知不觉地就把我们的钱偷跑了，而我们还不知道。”说到贼，善财童子脑海里马上浮现出一个蹑手蹑脚的小偷模样，偷偷地把钱夹在腋下从门口跑掉了。

“钱长腿了往家门外跑，可真是令人高兴不起来。但我们同样有办法。即使绑不牢这两条腿，可用根绳子绊绊还是做得

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

到的。”财神总结道。

问题三：你能亏多少

“我要问你的第三个问题是，你能亏多少。”

“我当然是希望亏的越少越好了，做投资谁希望自己亏了，那还不如不干呢。”

“你还不明白，其实这个问题非常重要，你回避不了。它有两种含义：一是你自己有多少东西可亏，二是你愿意亏多少。第一种含义是说你的实力情况，也就是你的家底，它决定了你能拿多少资产去投资，敢冒多大险。如果你家徒四壁，一点闲钱没有，拿什么去投资？”

“等等，你的意思是说，投资只是有钱人的事？”

“不对。只要手里有钱，不管是活命钱也好，闲钱也好，都可以投资，只不过能冒的风险有大小而已。用活命钱投资，只能求稳，不能冒险贪图高回报，因为万一亏了，人都活不了，还谈什么投资。而有闲钱的话，就可以冒些风险，追求高一些的回报。”

“可怎么区分出闲钱呢？”

“严格的说，世上没有绝对的闲钱。说闲钱，只是各种钱‘闲’的程度有不同而已。‘闲’的程度越高，就越能冒险。”

“那么，我就可以**把我所有的钱按照“闲”的程度排队，从而决定它们可以进行什么投资。**”

“对。接下来我们讨论第二种含义：愿意亏多少。不同的人对风险的心理承受力有不同。你看看那些特别喜欢赌博和买彩票的人，再看看银行里排着长队买国债的人，就知道了。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

即使同一个人，承受能力也会随着年龄变化而不同。年轻时对未来比较看好，所以能冒险；而中年时因为‘上有老下有小’，考虑的事情要多些，不那么喜欢冒险；而老了的时候，每年守着固定的钱过日子，经不起折腾，自然对风险躲得远远的。”

“那么，我怎样才能知道我的风险承受力呢？有没有什么办法可以做到？”

“有的。”

说完财神从身上小心翼翼地掏出一块黄布，上面画有一个表格，有些字迹看上去都有些模糊了。

投资方式	平均收益	最大收益	最大损失	你的风险承受力
A	2%	6%	-4%	最低
B	6%	25%	-12.1%	较低
C	10.4%	33.6%	-20.2%	一般
D	15.7%	42.8%	-30%	较高
E	20%	50%	-40.2%	最高

“你不要小看了这张表，它非常重要。上面有5种投资方式，收益损失各不同，你选哪个？”

“我选B”

“这说明你是个风险承受力较低的人。一般来说，风险和收益是成正比例的，收益高，风险一般也高。记住，你不能只要收益不要风险。你希望自己的最大损失和平均收益都不高，说明你对投资的态度是希望投资收益稳定，不愿用高风险来换取收益。参考这个表，我们可以大致看出一个人的风险承受

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

力的大小。”

“有道理。”

“现在，这三个问题我已经讲完了，你能明白这三个问题的用意吗？”

“通过回答自己第一个问题，我可以明确自己到底需要什么，目标是多少，从而增强自己的紧迫感。而第二个问题，则可以帮助发现和分析自己的消费习惯，从而加以改善。而第三个问题其实在本质上决定了自己适合的投资品种，也就是说冒险程度。不知我理解的对不对？

“非常正确。现在，我们要阐述的是理财‘金三角’的底边，即理财的五个观念。”

观念一：你不理钱，钱不理你

两人的谈话就这样不紧不慢地进行着。财神庙里始终是金碧辉煌的，周围的气氛安静祥和。

“假如10个穷人都中了10万元彩票。2年之后，结果会怎样？”财神突然问道。

“不知道，他们应该过得很幸福吧？”

“不。实际上，会有8个人分文不剩，因为都用来买车、买奢侈品和吃喝玩乐去了；有1个人会简单地投资，每年挣个不到1万元；而只有1个人会认真积极地投资，取得每年2万以上的收益。”

“真是不可思议。我也一直盼望着有额外的1万块，这样我就可以买辆最好的山地车，那我就是世界上最幸福的人了。”

“是的，很多人总希望自己能不断地涨工资，有更多的收

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

人，以为凭着这个就能过幸福生活。实际上，很多时候尽管收入多了，但同时却花了更多的钱去买更大的房子，买更好的车，买各种名牌，日子反而比以前更紧巴巴了。长此以往，就形成了一个怪圈。”

“真是这样的。”

“所以说，如果没有养成良好的消费习惯，不能适当地理财，钱再多，也解决不了大问题。刚才讲了那么多，有点累了吧？现在我们来休息一下。”说完，财神走到神像里头，从里面掏出一枚铜钱，看上去比普通的铜钱要大要亮。

财神小心地把它放到小孩的手里，说：“好好握着，闭上眼睛，用心去感受它，不要说话。”善财照着做了。突然，他看见了自己那个“月光族”表哥。他站在自己的家里，周围堆着许多心血来潮买来后从没翻过的书，旁边桌上放着4部照相机，其中3部各只用过一两次。至于各种手机买得就更多了。怪不得总嚷着没钱呢，原来都用来买这些东西了！接着，换了一个画面，是一个中年人正发着牢骚呢。他埋怨道：“当初真不该买这么大的房子，弄得我贷款还了20年都还没完。”而旁边一个妇女却说：“我们家小强的大学学费还没着落呢。”善财想这中年人我怎么那么眼熟啊，仔细一看，原来是20年后的表哥。正奇怪呢，场景换到一个老年人身上，细一看，居然又是表哥。这次，他老两口神色黯然、无精打采地坐在一家简陋的老人院里。

善财正感触目惊心时，从铜钱里蹦出一个小孩，年龄身高都和自己差不多，正笑嘻嘻地看着自己呢。正准备发问，小孩开口了：“你觉得很奇怪吧。我出来时总是会吓人一跳的。刚才你看到你表哥一家了吧，这就是他们的一生，可怜的一生。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

因为你表哥不懂理财，所以承担不起养家的责任，连带着让他的妻子和小孩一样跟着受苦。”善财想，我可不能像他那样过一生。

那个小孩接着说道，“我也给你讲个故事。有3个人要被关进监狱3年，监狱长满足了他们一人一个要求。俄国人爱抽雪茄，要了3箱雪茄；法国人最浪漫，要一个美丽的女子相伴；而犹太人说，他要一部与外界沟通的电话。3年过后，第一个冲出来的是俄国人，嘴里鼻孔里塞满了雪茄，大喊道：“给我火，给我火！”原来他忘了要火了。接着出来的是法国人，只见他手里抱着一个小孩子，身旁的女人肚子里还怀着一个。最后出来的是犹太人，他紧紧握住监狱长的手说：“这3年来我每天与外界联系，我的生意不但没有停顿，反而增长了200%，为了表示感谢，我送你一辆劳斯莱斯！”

“善财童子，这则故事说明什么样的选择决定什么样的生活。世人总以为我是一个冷血动物，趋炎附势。实际上，富人和穷人都是自己选择的结果。**你选择成为一个富人，并为之养成良好的理财习惯，认真地克服一些不必要的欲望，最终就会成为一个富人，而你的家也会成为富裕的一家。**而穷人往往是年轻时没有规划，花钱无节制，所以老了只能是个穷人而已。”

“因此，我要告诉你的第一个理财观念就是：你不理钱，钱不理你。”说完那个小孩便又缩到铜钱里去了。

观念二：存款，绝对不是你的唯一

“第二个理财观念就是：存款绝对不是你的唯一。”

“为什么？不是有很多人把所有的钱都存在银行吗？”

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

“可存在的并不一定就是合理的。许多人为了安全、方便选择了存款，拿着那一点点利息，简直就是活活地把自己的一座金山变成了一座死山。”

“许多人觉得自己钱不多，总共也没几万块钱，投不投资都一样，反正又多挣不了多少。”

“一开始是可能挣得不多，但水滴石穿，积沙成塔，时间长了，就是一笔不少的钱。况且，在这个过程中你还可以不断提高自己的投资能力，哪一天突然有钱了，再来学投资可就晚了。就跟打仗一样，先演习演习总是有益无害的。”

“可投资毕竟很麻烦，也要冒风险呀！”

“其实，根本不像你想像的那样，许多投资品种投资起来一样很简便。比如基金的方便程度就可以说和活期存款差不多。要急用钱，把基金卖了就可以了。就风险而言，只要你掌握了投资的基本原则，持平和心态，不贪不躁，股票甚至更高风险的期货等也不是那么可怕，许多家庭完全有能力承担这种风险。此外，如果你嫌麻烦，不愿自己披挂上阵的话，你还可以委托各种理财专家帮你忙呢！”

“许多人不是没有想过其他投资。比如很多人就买过股票什么的，结果一亏又退缩到银行里去了。”

“这可以说是暂时现象，没必要一朝被蛇咬，十年怕井绳。再说，如果觉得股票风险高，可以不买股票呀。可以买些债券、基金什么的，它们的风险就要小得多，而收益又比银行存款高。当然股票从长远来看收益就更高了。

“那以后的趋势会怎么样？”

“在西方国家，存款在一般家庭财富中占的比重很低，更多的钱都用来积极投资了，比如买股票、基金什么的。不久的

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

将来，我们也会这样。”

观念三：品种不同，财性也不同

“投资品种有性格？”善财童子特别惊讶，“以前只听说人有性格。”

“是的。和人一样，不同投资品种有不同的性格。因为其风险和收益不一样，具体的投资方法也有不同。我把它叫做‘财性’。”

“那你能不能讲讲它们各自的财性呢？”

“好的。比如银行存款安全稳重、不好运动，像猪一样；债券定期支付利息，如下蛋的老母鸡；而股票会分红，像挤牛奶，上窜下跳的股票价格像牛胖了又瘦；基金就跟千里马一样，选好后骑上去就可以了；保险主要用来起保障作用，可以提防人生的意外；房地产投资，倡导狡兔三窟的做法；而期货能四两拨千斤，风险特大，期权又主要用来锁定风险；外汇投资，对手遍天下，每个人就像一只羊那样软弱；而龙是神圣至高无上的，就像黄金一样贵重无比；投资收藏品，得像善收藏的老鼠一样；做实业投资恨不能三头六臂，有如会七十二变的孙猴子；最后，健康是统领一切的投资，像兽中之王的老虎。”

“真有意思，想想真令人惊奇。”

“是的。正因为它们有性格，所以需要用不同的方式去和它们打交道。相信你日后见到我的弟子们就会知道的。”

“我明白，一把钥匙是开不了所有锁的。”

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

观念四：复利，造就亿万富翁

“善财，在你以后的投资中需要牢记的第四个观念就是：复利，造就亿万富翁。”

“复利，怎么创造亿万富翁呢？”

“别急，我慢慢给你讲。假设你现在有1万元，通过投资理财，每年赚10%，那么，连续20年，最后连本带利变成了6.73万元，想必你惊讶这个数字吧？但是连续30年，总额为就变成了17.45万元；如果连续50年，总额又是多少呢？你大胆猜猜看。”

“50万？”

“错，实际上是117.39万。这个数字惊人吧？”

“是的，我做梦都想不到，经过仅仅50年，原来的1万元，就变成了118万。也就是说，一个25岁的上班族，投资1万元，每年挣10%，到75岁时，就能成为百万富翁了。我想，如果每年回报率更高的话，就根本不需要50年了。”

“是的。实际上，复利就是创造亿万富翁的神奇力量。许多富人何以成为富人？答案是投资理财的能力。其实，投资理财没有什么复杂的技巧，只需具备3个基本条件：固定的投资、追求高报酬以及长期等待。每一个理财致富的人，只不过是养成了一般人不喜欢、且懒于坚持的习惯而已。”

“真是大开眼界，原来成为亿万富翁也不难嘛。不过，你是怎么算出来的？”

“有一个简单的大致算法，我将它称为‘**复利的72法则**’。它是这样的，**用72%去除以每年的回报率，得到的数就是总**

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

额翻一番的年数。用刚才的例子说明一下。每年挣10%，72%除以10%，就是7.2。也就是说只要经过7.2年，投资总额就翻一番。50年，大致是7个7年，因此，就翻了7番，即2的7次方，也就是原来的128倍。这与实际的117.39万相差不大。”

“看来复利的力量真是伟大。那么，我们在投资中如何利用复利呢？”

“我再给你讲讲新编龟兔赛跑的故事。”

新编龟兔赛跑的故事

在上一次龟兔赛跑中，因为掉以轻心，兔子输了，很不服气，发誓要赢回来。于是它们再次约定进行投资比赛，并找了牛做裁判。牛说：现在有两个角色，你们可以自己挑选。一个从现在起每年定期定额投资6000元在股票上，平均年收益率10%，投资7年，到第8年就停止追加新投资，只让用原来的本金与获利再自动投资，同样每年挣10%；而另一个则从第8年开始投资，同样是每年定期投资6000元，一年也挣10%，这样连续30年。请你们选其中的一方参加比赛，到第37年看谁赚的钱多。

兔子想了想，以前我是输在懒惰上，这次可得挑个勤快的角色，于是就挑了后面那个角色。结果到了37年后一看，兔子傻眼了：龟用仅仅4.2万元的本金，收益达到了99.3万；而兔子用了18万元的本金，却只赚到98.7万元。于是牛宣布龟再次获胜。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



“真的？这么神奇？”

“是的，龟只早做了7年，然后按兵不动；而兔子却在随后的30年里不停地投资，可还是没有赶上。”

“真有意思。看来，投资要趁早，笨鸟要先飞。只要我早比别人飞上几年，就是再能飞的鸟都难赶上我了。”

观念五：三把万能钥匙，开启投资之门

“但是，理财投资也是其共同规律。我先给你出道题：1个女人怀胎10个月可以产下1个婴儿，请问10个女人怀胎1个月可以产下几个婴儿？”财神问道。

“1个。”善财不假思索地答道。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

"错。1个也生不了。因为婴儿在肚子里呆10月是生育规律，任何人都必须遵守的。同样，理财投资也有规律。因为我们见过太多的人盲目投资，比如在股票高位时冲进去，在房价最高时去进行房地产投资，结果损失惨重。其实他们只要掌握了三把投资的万能钥匙，许多损失都是可以避免的。"

"是哪三把钥匙呢？"

"价值投资，分散投资，长期投资。"

"您能详细展开讲吗？"

"好的。"说完，财神指着供台上的3只几乎同样大小的鸡蛋。只见中间那个明亮圆润，看着它，善财口水都快流出来了。左边的很普通，而右边的同样色彩光鲜。

"假设中间的鸡蛋卖10元，左边的2元，右边的5元。那么，你愿意买哪个？"

"我买那个5元的。"

"实际上，你不应该那么快就决定。你要先摸摸看看，是不是都货真价实，然后才能决定。实际上，10元鸡蛋质量最好，但也只不过比2元鸡蛋好两倍，你舍不舍得为此花5倍的钱？而5元的营养、口感和2元的一模一样，只是外表亮些罢了，但外表好值不值你多花3元钱？价值投资就是说你要买得物有所值，一件东西值多少钱，就花多少钱。相信世界上没有谁愿意充当冤大头。除非他钱多得发烧，自己难受。"

"以前不是还流行过'不买最好，只买最贵'吗？"

"在某种程度上，这也可以算是一种价值投资，无非这种价值一般人发现不了。这种人喜欢买最贵的目的可能就是想引人注目，吸引大众的眼球，换得在别人心目中大款的印象，从而达到其他目的。实际上，他买什么都无所谓，他只是要造

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

这么一个印象出来。”

“那么，分散投资又怎么解释呢？”

“通俗地讲，就是不要把所有的鸡蛋放在同一个篮子里，要不然，篮子一烂，所有的鸡蛋都碎了。”说着，财神把3个鸡蛋都搁在一个篮子里，用手划了一下，篮子就摔在地上了。3个鸡蛋无一完好，蛋青蛋黄流了一地。

“要怎样才能分散呢，有没有一些共通的分散标准和原则？”

“有的。一般来说，在金融品种上要分散，存款放一些，股票买一些，黄金备一些。因为不同金融品种的风险不一样，有时可以互相抵消。在同一个金融品种里也可以分散，比如买不同类型的股票和寿命不同的债券等等。”

“我明白了。那长期投资理念又是什么呢？”

“长期投资理念就是说手脚不要太勤快了，总追逐热点，这样就会捡了芝麻丢了西瓜。因为许多投资品种的价值只有一段时期后才能显示出来。俗话说‘千年的媳妇熬成婆’，就是这个道理。你如果整天在市场里进进出出，挣的钱可能还不够付手续费的，很多人其实就是这样。”

“这三把万能钥匙我初步了解了。对了，说千道万，你能不能一句话总结投资？”

“一句话，就是‘低买高卖’，同时尽量避免风险。只不过‘高点’‘低点’就不那么容易发现了。此外，因为财性各异，不同投资品种的高低点也难以同时出现，甚至有时是完全相反的。而避免风险，对于小老百姓最好的一招就是**设立‘止损点’和‘赢利点’**，大势不好要坚决舍得割肉，赚钱时也要舍得抛。”

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

"好的，我们可以进入投资'金三角'的最后一条边了，即理财具体三步骤了。"

步骤一：清查家底，建立理财三本账

"你出发去一个地方，首先要打点行装。同样，理财也是为期一生的征途。你首先要做的便是查抄家底，看家里有多少资产？有哪些光睡觉不干活？"

"是的。说不定你家财万贯自己还蒙在鼓里呢。我外婆有一次差点把很早以前买的国库券当垃圾处理了。当然也有人明明自己一穷二白，却守着个根本不值钱的玩意还以为是无价宝呢。哦，对了，怎么清查家底呢？"

财神走到神像的后头，翻开案板。这次他取出来的是一叠东西，待到近旁，才发现是三本像账本的东西。他翻开最上边一本，封面上写着"我家财产档案"。这时，财神开口了："它的作用就是把家里所有值钱的东西，如存折、保险单、房契、毕业证书、各种重要的法律文书什么的，都统一放在这个档案里头。"

"这样，找起来倒是很方便，但是搁在家里，万一被盗或忘不搁哪儿了，麻烦可就大了。我爸爸就总喜欢在家里翻来翻去地找他的那些东西。"

"别担心，现在各家银行都有保险箱，把重要的东西搁在保险箱里，取用也方便，一年花钱不多，买个安心。但我有一点需要补充，就是注意定期清理自己的各种存折保险单什么的。如果没有什么用的，尽量清理掉。"

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



之后财神取出第二本，上书“我家日常生活账”。这时，善财想起他妈妈好像也有这么一个东西，每次买菜、逛商场回来都会在上面写写画画的。

“这个呢，主要列出每段时间消费的情况，过段时间看看你就能发现自己的钱是怎么花掉的，找出自己不好的消费习惯加以克服，并养成好习惯。具体来说，在这个账本里，可以再细化成更小的账本，比如衣服小账本、食品小账本、旅游休

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

闲小账本什么的。”善财想，看来标榜自己是“月光族”的表哥最需要这个东西了。

“这第三本呢，就是‘我家投资账’。”善财还没有回味过来呢，财神已经开始第三本的介绍了：“‘我家投资账’是家庭理财的核心，所有的理财目标、计划、挣还是亏的情况全记在上面。现在我们进入投资的第二步。”

步骤二：选好投资品种，开始行动

“首先，你要明确你的目标，是养老、孩子教育还是买房？它们需要多少钱才能实现？目标要反复多次地思考，你可以和家人一起，也可以去找银行或其他专业人士。还记得我们前面估算出一个人一生需要365万元吗？这是长远的计划，你也可以把它作为你的理财目标。”

“365万，听起来吓死人，我什么时候才能完成啊？”

“是的，别担心，大目标是由许多小目标组成的。我们还需要许多不那么大的理财目标，比如1年、3年、10年什么的。**列出在这阶段你或你家人最想干的事，并按重要性先后排列。在此过程中调整不切实际或互相矛盾的期望。**比如说，如果你想在3年内挣钱买一部10万元的汽车，而你现在可以为此投资8万元（当然还要预备其他的钱还房子贷款什么的），那么你每年就要有7%左右的收益率。这样，你就要去看看什么样的投资品种可以达到这个收益率。在成熟的市场，几种常见投资品种的收益率可参考这张表。”说完，从怀里再次掏出一张表格。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

投资品种	一般平均收益率	特　点
银行存款	2%	收益非常稳定
债券	4%	风险小、波动不大、收益略高
外汇	5%	风险适中，收益可高可低，波动幅度适中
基金	7%	风险适中，收益可高可低，波动幅度比股票小些
房地产	9%	风险较大，收益可高可低
股票	10%	风险大、收益可高可低

“从这张表可以看出，靠银行存款肯定买不起车的，债券也不太可能。你需要买基金、股票什么的，才有可能。”

“那么，作为一个从来没有进行过有风险投资的人，首先投资什么品种比较合适？”

“基金。基金和银行存款一样方便，它是从银行存款等无风险的投资向股票等有风险投资过渡的最好的投资品种。通过基金这个投资窗口，你可以进入投资的殿堂，学习许多投资理财的知识。随着水平的提高，进而可以从事其他的投资，承担的风险也可以逐步增大。”

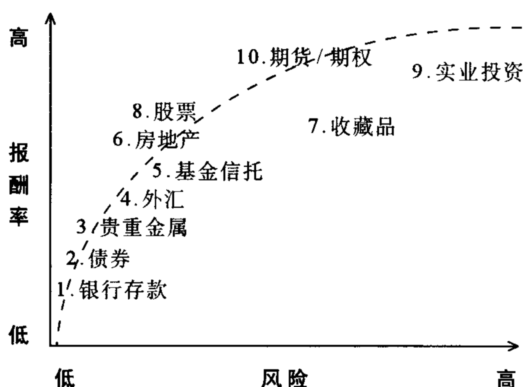
这时，财神又拿出一张图，接着说：“这张图就是我按照风险收益从小到大对除健康、保险外的10个投资品种大致排列了一下。刚才讲过，风险和收益一般是成正比例的。但是，很多投资品种相互交叉包容，比如买成长型板块的基金风险可能就比买蓝筹股的股票要高，因此这图的排列顺序只是参



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

考性的。”

善财探过头去，见下图。



“当然，不是说这些投资品种都要投，你可以挑自己得心应手的。比如收藏品投资对有些人来说可以造成灭顶之灾，而有些人却可以从从容容地获利。因此只要水平高，任何投资都可以是一种理财的好兵器。兵器是不分好坏的，而是看谁用。当然，除了这12种投资外，还有许多其他生钱之道，比如博彩、赌博、甚至打砸抢等。但它们毕竟不是正道，而且面临着更大的风险，所以大家最好不要碰。”

这时，财神一边说着，一边从怀里掏出第三张表，说：“很好，我们已经切入到投资的本质了。从这张表，我们可以看出，成人的人生大致分为五个阶段，分别有不同需求。”

善财近身细看，上面写着：

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

生命期	20～30岁 独身期	30～35岁 家庭形成期	35～50岁 家庭成长期	50～60岁 家庭成熟期	60岁后 退休期
需求重点	持续培训、娱乐、结婚	买房、买车、生子	子女教育、赡养父母、退休储备	医疗、退休养老、休闲旅游	保健、医疗
收入和财富	工作尚浅，收入也不多，几无财富	收入较多，开始累积财富	收入较丰厚，所累积的财富也渐增多	收入一般，累积财富速度变慢	有较稳定的退休金，消耗财富
适合的产品	高风险、高报酬	成长型	稳健型	保守型	更为保守型

“你要牢牢记住，回去自己把它写出来，挂在房间里，时刻提醒自己。投资重在坚持。要有平常心，不要为一两次的失败而放弃。同时，需要你不断去评估调整你的理财计划。”财神总结道。

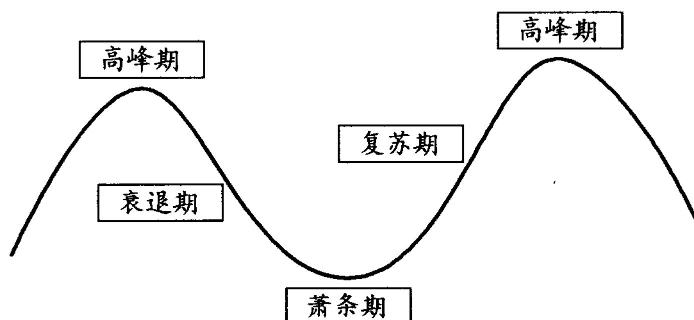
步骤三：根据经济周期调整投资

“最后，不要忘了关注经济周期。俗话说：‘大河有水小河满，大河没水小河干。’所有投资都脱离不了国家整体的经济发展。”

“可经济周期是什么呀？”

“就像一个人的一生一样，经济发展也有起伏涨落，一般而言是周期性的。我们可以将其简单分为高峰期——衰退期——萧条期——复苏期4个阶段，之后再进入高峰期，循环往复，周而复始。你看我手中的这张图。”

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



“可我怎么区分各种周期呢？”

“一般来说，当生产扩大、物价上涨时，经济就在朝复苏乃至高峰的阶段迈进，这时就业率也高，工资也不断上涨；反之，就会朝衰退甚至萧条期发展。现在，有许多经济指标帮你识别经济周期，最常用的是GDP，也就是国民生产总值，当然还有利率、通货膨胀率、就业率等等。一般来说，这些指标高，经济发展就不错；反之就有点惨了。”

“我明白了。你刚才说不同的经济周期投资也不一样，你能再讲讲吗？”

“好的。因为各品种性格不一样，有些与经济发展共成长，而有些却喜欢唱对台戏。所以，不同的经济周期投资的侧重点就不太一样。比如经济好时，可多投成长型的股票、房地产等；不好时，侧重银行存款、债券和黄金等。随着你对各种金融品种的了解，你就知道如何投资了。”

“如果不这么做，风险是不是就很大？”

“是的。比如现在大唐国经济发展很好，并且已经持续了

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

很多年，现在的许多年轻人以为以后一直会这样保持下去，于是纷纷贷款买房子、汽车等。其实，这种思维纯粹是经济发展的单边思维，根本没有考虑到经济衰退的情况。万一经济不景气，工资下降，还贷困难，风险就全暴露出来了。所以你一定要有这种双边思维，记住经济上涨和衰退的投资侧重点是不同的。"

"好的。"

"我的理财'金三角'到现在都已经讲完了。最后，我再给你讲一个故事。"

只有一种技能的老鼠很快被捉

在一个漆黑的晚上，老鼠首领带领着众老鼠在一厨房津津有味地享受美味。这时，突然传来了一头大花猫的叫声，于是大伙儿仓皇逃命，终有两只小老鼠走避不及，被大花猫捉住。正好，突然传来一连串凶恶的狗吠声，大花猫狼狈逃命。

大花猫走后，老鼠首领踱着方步从垃圾桶后面走出来说："我早就对你们说过，多学一种语言是很有用的"。

"为了将来的成功，我们也不要忘了多学几种技能。工作是这样，人生也是这样。人的一生就像蹬着一辆自行车，它有两个轮胎。工作，或者说你正常的挣钱之道，是你的一个轮胎，另一个轮胎就是你的投资理财能力。只有两个轮胎都充好气，你才能人生无忧。

"现在，你有许多的条件去学习这项技能。银行、基金公司、证券公司、保险公司等有许多的理财顾问，他们会很乐意为你服务的，多向他们请教学习。当你踏上理财征程时，一开始可能会觉得有些困难，但当你一旦尝到新增财富的滋味时，

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

就会喜欢上投资理财这项活动的。最后，你要记住我交给你的任务。”

善财眼含着热泪，使劲地点了点头。他会将这次经历当作一次有趣的奇遇珍藏在内心深处的。接下来，他的征程就要开始了。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

问题

1.理财“金三角”是什么？你问了自己理财“金三角”第一条边上的三个问题吗？你的答案是什么？

2.你现在的钱是不是都放在银行里？是不是都是活期存款？

3.复利的威力，你在生活中领略过吗？

4.现在，你对各个金融品种的动物属性理解透了吗？

5.现在，你知道大致怎样区分经济周期的不同阶段了吗？



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

银行存款，像养在银行里的一群懒惰而干瘦的小猪，收益极低（还要扣20%的利息税），风险几乎没有，流动性好，适合那些亏了一点点钱就心脏病发作的人，当然也适合于存放随时要用的一点点余钱。

如果你所有的钱都在银行的话，那么现在你要做的就是首先通过适当的存款组合把一部分小猪养肥，其次把剩下的小猪从银行里拱出来，让它们变成“马”、“羊”、“牛”等，即分流到基金、外汇和股票等投资中去。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

话说严监生临死之时，伸着两个指头，总不肯断气，几个侄儿和家人，都来讧乱着问；有说为两个人的，有说为两件事的，有说为两处田地的，纷纷不一，却只管摇头不是。赵氏分开众人，走上前道："老爷！只有我能知道你的心事。你是为那盏灯里点的是两茎灯草，不放心，恐费了油；我如今挑掉一茎就是了。"说罢，忙走去挑掉一茎；众人看严监生时，点一点头，把手垂下，登时就没了气。

——选自《儒林外史》

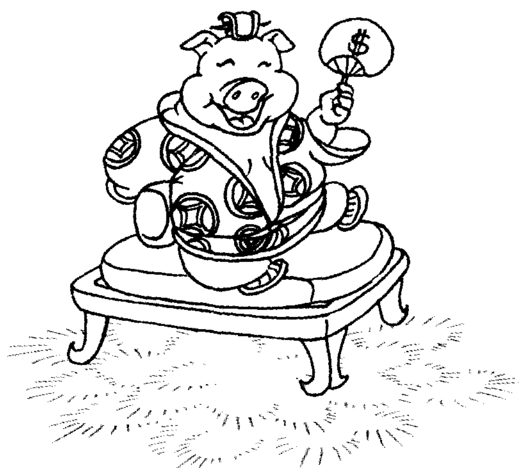
全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

第一章

猪八戒：银行产品也要斤斤计较

这些天来，善财童子一直处于一种兴奋之中。想想自己居然能有机会受财神的直接教导，而且还承担了帮他找到12个弟子的神圣任务，真令人兴奋。但是，究竟到哪儿去找呢？

星期六的下午，善财和两个同学们出城到离市区半个小时路程的高老庄旅游。因为是第一次来，于是找了一个导游。导游体态魁梧，长着两只大耳朵，嘴很夸张地朝前拱着，整个一副猪头猪脑的样子。善财和他搭讪起来，那人居然告诉他，自己是猪八戒。



【猪八戒】唐僧三大弟子之一，贪吃好色且懒，取经后封为净坛使者。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

猪八戒告诉他们，自己自西天取经后，被如来封了净坛使者，“两耳不闻圈外事，一心只顾槽中食”，把身体吃得像个大肉球，弄得猪太太总嘲笑说以前是“猪八戒照镜子——里外不是人”。可后来变成“猪八戒照镜子——连猪也不像”了。再后来，如来暂时取消了自己净坛使者的头衔，发配给财神做弟子。

下到人间，猪八戒熟门熟路，到高老庄旅游公司做起了导游，向游客介绍自己取经前住过的云栈洞等著名景点，做起了每月领工资的打工一族，同时开始学习和实践银行理财知识。

善财亮明自己善财童子的身份。猪八戒自是喜出望外，开始讲起来。

猪八戒首先指着自己早上从集市买的白菜说：“你知道卖这些菜的小贩们是怎么挣钱的吗？”

“当然知道了，他们低价从农户或批发商买进，而后加些价卖给我们这些要吃菜的。”

“很正确。其实银行也是这样，只不过银行买卖的不是白菜，而是货真价实的钱而已。利息就是银行买卖钱的价格。”

“看来银行也是一个中间贩子。”

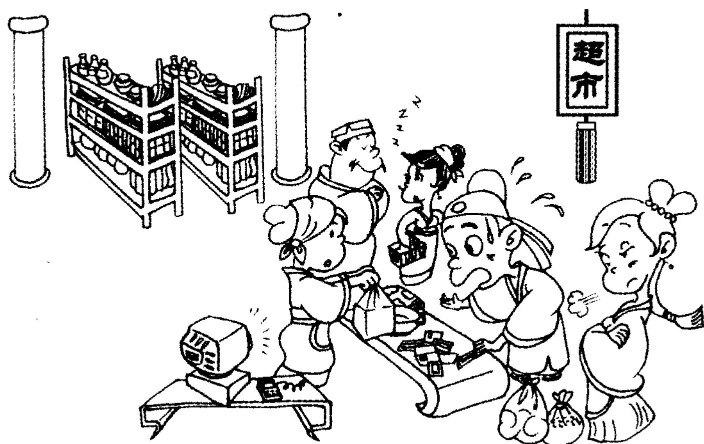
“是这样的。不知你有没有注意到，老百姓放在银行里的存款，就像一群小猪，很多人以为只要把小猪们赶进银行就万事大吉了。因为他们觉得存款利息低，各种存款差别也不大，不值得花时间琢磨。再说了，多抠出来的这一点利息随便一花就没了。但是，后来我发现里面大有文章可做。首先，我认为大家绝对不应该把所有的钱都存在银行，因为它的收益和基金股票等比起来太低了。其次，即使一定要放在银行，也绝对不应该只存活期。只要把钱安排好，分别投资于活期和各种不

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

同的定期，比单纯只存成活期要强得多。这些，我随后都会慢慢讲给你听的。”

“银行存款是小猪，这个比喻真有意思。想想还真是那么回事。”

“在我系统介绍之前，我建议你整理一下你的各种存折和银行卡。除了保留必要的外，其他无用的清理后销毁。一方面可以防止遗失或者长时间不用忘记密码给自己带来麻烦，还可以集小钱成大钱办些事；另一方面可以及时处理一些到期的投资，如续存定期存款什么的，否则很可能会贻误投资时机。此外，有些卡和存折需要交年费，你也可以省了。还有一点，家中最好预留一笔6个月左右生活所需的紧急资金，以防不时之需。”



每次我总是不知道每张卡里有多少钱，买东西总得划上三四张卡，简直烦死人了。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

“这一点，财神也吩咐过了，我一定照办。”

存款也分三六九等

第二天，他们来到善财家旁边不远的储蓄所，见墙上高挂着两张大表，分别是：

大唐国银行存款利率表

存款项目	年利率%
活期存款	0.72
定期存款	
整存整取	
三个月	1.71
半年	1.89
一年	1.98
二年	2.25
三年	2.52
五年	2.79
零存整取、整存零取、存本取息	
一年	1.71
三年	1.89
五年	1.98
定活两便	按一年以内定期整存整取同档次利率打6折
协定存款	1.44
通知存款	
一天	1.08
七天	1.62

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

大唐国银行贷款利率表

项目种类	年利率%
一、短期贷款	
六个月（含）	5.04
六个月至一年（含）	5.31
二、中长期贷款	
一至三年（含）	5.49
三至五年（含）	5.58
五年以上	5.76
三、贴　现	
	在再贴现利率基础上，按不超过同期贷款利率（含浮动）加点

善财正细看时，猪八戒说："别小看这两张表，它们太重要了。国家很大程度上就通过它们来调节民间流通的钱的数量，从而控制通货膨胀、调控经济发展等。国家觉得民间钱太多了，就提高点银行存款利息，吸引大家把钱存到银行去，这样民间流通的钱就少了，对经济就可以起到降温的作用；一旦觉得民间的钱太少了，就降低点银行利息，鼓励老百姓把钱从银行里取出来，这样民间流通的钱都多了，对经济可以起到加温的作用。"说完，露出一幅憨态可掬、志得意满的样子。

善财没有注意到他的这副模样，他满脑子一大把的疑问。

"利率怎么也分个三六九等？"

"你肯定注意到了，存款利率是根据时间来分个三六九等的。一般时间越长，利息越高。因为你把钱存进银行，实际上



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

就把钱的使用权交给银行了。银行用你的钱时间越长，自然就会给你更高的利息了。贷款也是一样的。”

“那么，这些存款各自有没有什么特殊的规定呢？”

“看来你理财的天分比我强多了。来看这张纸。”说完，跟变魔术似的，他手里突然多了一张纸，上面写道：

- 活期储蓄存款：账户于每年6月30日统一结算利息一次，利息并入本金一并生息；
- 整存整取：中间只能进行一次部分提前支取；
- 零存整取：对每月有固定多余钱的人很适用，它约定存期、每月固定存款、到期一次支取本息。中途如有漏存，应在次月补齐，未补存者，视同违约处理。到期销计账户时，违约前存入的金额按开户时利率计付利息，违约后存入的金额按活期利率计付利息。
- 整存零取：和零存整取相反，适用于定期需要钱的人。本金一次存入，分次支取本金。
- 存本取息：指约定存期、整笔存入，分次取息，到期一次支取本金的一种储蓄。如到取息日未取息，以后可随时取息。如果储户需要提前支取本金，则要按活期存款利率计算存期内的利息，并要扣回多支付的利息。
- 定活两便：指在存款时不必约定存期，可随时支取的一种储蓄。它存期不限，按一年以内定期整存整取同档次利率打6折。但如果存期超过一年，则整个存期一律按支取日定期整存整取1年期存款利率打6折计息。
- 通知存款：是指不约定存期，在支取时事先通知银行

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

的一种储蓄方式。起存金额为5万元，可以一次或分次支取，最低支取金额为5万元，利息快赶上定期存款了，比活期强的多。

“晕了吧。但是你一定要记住，这就跟十八般兵器似的，各有各的用处。你呢，要结合自己的情况，在这些兵器中选择单个使用或一块组合使用。此外，还有一些规定，从表上你是看不出来的，你该记住的主要有三点，对你以后很有帮助。”

“是哪三点呢？”善财很感兴趣。

“一是储蓄利息不计复息，在存入日应计息，取款日不计息；二是存期内如遇利率调整，定期存款按你开户时的利率计算利息，而活期存款却一年结算两次利息，调息前的时段按旧利率结算，而调息后的时段按新利率计算，两者是有差别的；三是各种定期存款到期后可按原存期连本带息自动转存（但一般在开户时要主动说明，否则逾期未支取部分按照支取日的活期储蓄利率计算），转存基数为最初本金加上前期利息，转存利率为到期日挂牌同期利率。所以，把握住这三点，可以避免无谓的利息损失。”

“看来，你真正是个行家了，真不比你当初取经路上斩妖除魔简单吧。”

“其实不难。不过，还有一点需要提醒你，就是国家对银行利息都要扣20%的利息税。也就是说，你辛辛苦苦把钱放在银行好不容易得了个1000元利息，有200块是要交给国家的。”

“本来利息就很少，国家为什么还再刮我们一层皮呢？”

“因为国家本来就不希望你们都把钱存在银行吃利息，而

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

是要想方设法把银行存款这头大肥猪从猪栏里拱到外面觅食去。”

善财真没想到貌似简单的存款里居然有这么多的学问，许多事情真是“不看不知道，一看吓一跳”。

很快到吃午饭的时间了。他们在附近找了一家麦当劳，边吃边聊起猪八戒的故事来。

给自己加“工资”

刚工作时，旅游公司给猪八戒开了一个工资账户。一开始收入不高，可猪八戒生财有道，利用自己的名人效应，开办了些与游客合影等不少收费项目，因此外快不少。但猪八戒最初只让那些钱在存折上趴着，随用随取，图个方便快捷。时间一长，对银行了解多了，他就不满足于只挣个可怜的活期利息了。因此，猪八戒逐渐琢磨到不少窍门，给自己加了不少“工资”呢。

■ 存钱不要只图方便。

猪八戒后来的月收入达到5000元，所以时间不长，就积累了5万余元。眼看着每月都有余钱，而单位发的工资卡是按活期计息，很不合算。以5万元为例，存为活期，1年只有288元利息，即使存3年利息也不到900元，而3年定期存款可得利息3024元，3年就相差2100元。这2100元对于有钱人当然不算什么，可对于工薪阶层，如猪八戒，还是很有诱惑力的，再说转为定期也是举手之劳。

■ 存期越长不一定越划算。

不少人为了多得利息，盲目地把余钱全都存成长期，没有

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

仔细考虑自己什么时候要用钱。如果急需用钱，办理提前支取（一般只能一次），就出现了“存期越长，利息越吃亏”的现象。而如果国家一往上调利息，损失就更惨重了。猪八戒以前就犯过这样的错。存个5年期的，利率是不到3%，可后来一下子国家调为5%，他就傻眼了。提前支取吧，按规定提前支取部分只能享受活期利率，继续存吧，又眼睁睁看着吃亏。但是，如果在降息前选择了长期存款，就能不受降息影响，而可以长期享受高利率了。

■ 充分利用约定自动转存和续存业务。

可猪八戒发现，没过多久，卡上钱又积了不少，心想总这么自己把活期转定期，存来存去也麻烦。于是多方咨询，发现现在不少银行都推出了自动转存服务，也就是定活期存款账户自动互转，有的还把这项业务加载在电话银行和网上银行上了。

于是，猪八戒与银行约定进行自动转存。每当工资卡里收入超过1万元时，超过的部分以2000元为单位自动转为3年期的定期存款。这样做避免了超过部分不及时转存而只能按活期计息带来的损失。

同样，自动续存也是猪八戒经过教训得来的高招。有一次，猪八戒忘了在开户时事先说明续存，而在到期时，又忘了去银行办理续存手续。结果又一年过去了，只得了一个活期利息，弄得猪太太一脸的不高兴。需注意的是，自动续存的存款以转存日的挂牌利率计息。同时，在办理自动续存时，因为整体经济状况可能会有变化，所以再续存同样长的期限可能就不太合算。比如原来存的5年的定期，到期后，赶上经济不景气，利率很低，这时再续存5年就不太合适了。



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



■ “滚雪球”的存钱方法也不错。

同时，猪八戒还咨询到，还有一个妙招，只是自己觉得略有麻烦，而没有操作。就是在具体的操作上，可以每月将家中余钱存成一年定期存款。一年下来，手中正好有12张存单。这样，不管哪个月急用钱都可取出当月到期的存款。如果不需用钱，可将到期的存款连同利息及手头的余钱接着转存一年定期。这一招对于家里经常有意外收入和开支的人非常有效。

■ 一般通用的存款组合。

钱毕竟是用来花的，尤其对于猪八戒这样的人来说更是如此。所以应该根据每家的家庭收入和消费结构等安排一定的

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

存款比例。经过研究，猪八戒自己找到了一般通用的存款组合：以定期为主，通知存款为辅，少量的活期储蓄和定活两便。

为此，猪八戒将6万元从工资卡中取出，存为：1万1年期的、3万2年期的、1万3年期的。此外，卡上还有1万的活期存款。

利率变化，存长期还是短期

猪八戒在存款中，最头疼、最不确定的也就是利率了。存款貌似简单，可真要有点成效，真得睁大眼睛。利率总是随着国家经济发展而变化的，没有铁打的利率。经济过热，为给经济降温，国家就会提高利率；而经济衰退，为给经济升温，就会降低利率。经过多年摸索，他也总结了几招：

■ 经济开始好转时，不存太长的定期。

因为当国家经济在稳步上升时，利率一般不高，且国家极有可能会提高利率。这时选择中短期的比较合适。如果存太长的定期，则只能得到利率提高前的低利率了。

■ 经济很好时，应多选不受降息影响的种类，一般加大长期、定期的比例。

■ 经济好，则利率一般也较高，再次上调的空间不大，这时就要多选不受降息影响的种类，加大长期、定期存款的比例。当经济回落时，利率极有可能也回落，这样你就可以享受到降息前的高利率了。

一般来说，具体有3种方式可供选择，即零存整取、定期和存本取息。因为零存整取是以累加的总数为计息总额，采用的利率是开户日的利率。开户后逐月存入一定的金额，提高计



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

息基数，遇降息时也按之前的利率算利息。而定期储蓄和存本取息同样是按开户日的利率计算。

此外，猪八戒还给自己在读初二的儿子猪小戒办理了一个教育储蓄。教育储蓄适用于在校的小学四年级（含）以上的学生，此外还适用于大学教育等九年制义务教育外的教育项目。它是零存整取中的一种，存期有1年、3年和6年3种。1年、3期年享受同期整存整取的利率，而6年期按开户日5年定期整存整取的利率计息，比其他零存整取的要优惠些，同时还不征利息税。当然，在提前支取时，只能全额支取，并按实际存期和开户日同期同档次的整存整取定期存款的利率计息。但是，如延期支取，则超过的期限只能按支取日挂牌活期利率计算了。当然了，办理教育储蓄需要提供一定的证明。如果没有，有可能“偷鸡不成反蚀一把米”。

■ 经济低谷时，多选短期定存。

这时候一般利率也低，所以应该选择短期存款，一般来说不宜超过3年的。这样给自己一个灵活性，而短期存款流动性强，待利率上升时马上可以重新转存。

■ 当经济不好把握时，应增加自己的灵活性，多以活期或短中期存款为主。

定存不到期，急用钱咋办

有一次，猪八戒的老丈人打麻将，因拿了一张好牌而兴奋过度，登时心脏病发作，医院手术费就需3万元，猪八戒只有1万元的活期，还差2万。然而他最近的一张3万的2年期存款只差2个月就到期了，提前支取只能按活期利率计算利息，

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

够让人心疼的。后来，经咨询银行人士，猪八戒懂得了两个主要技巧，可使利息损失减少到最低程度。

■ 办理部分提前支取。银行规定，定期存款的提前支取可分为部分和全额支取两种。可根据自己的实际需要办理部分提前支取，尽管提前支取部分只能享受活期利率，但剩下的存款仍可享受原有利率。

■ 办理存单抵押贷款。目前小额质押贷款分两档利率：半年和一年。贷款期限在半年以内的，按半年期贷款利率计算利息；一年以内的，以一年期贷款利率计算利息，利息是有一天算一天。这样就可以减少利息损失，有时还是一笔不少的钱呢。

经过斟酌，猪八戒选用了第二种方式。

钱款巧搬家

如今社会，工作调动，出门在外，谁还能不碰上个挪钱汇款什么的？这不，猪八戒就全给见识过了。

■ 异地储蓄存款的托收和转存

因工作调动，猪太太妹夫一家搬往2000公里外的通天河市。妹夫在高老庄有一张2万元的已到期的2年期存款单。为此，经咨询，他在通天河市一家银行储蓄所开办了储蓄存款异地托收业务。交了一点手续费后，就从这家储蓄所把存款连本带息取出来了。如果不取，则按照新的存款方式计算。

至于妹夫手中另外未到期的2万元5年期的定期存款和零存整取的存款，办理托收时，就只能按"提前支取"手续办理托收。若想继续存储，按新开户处理。办理托收的储户，按规



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

定收取手续费和汇费。这一点，真是让人觉得有点冤了。

■ 电子汇款

春节到了，猪八戒想孝敬一下在1000公里外的师父唐僧，打算给他老人家寄上5000元。可到邮局一看，人满为患，心想还是算了吧。

于是跑到银行查看，原来可以办理“汇款直通车”，实际上就是个人电子汇款业务。汇款长则几天，快则一两个小时，丝毫不比邮局汇款慢。老猪想，真是方便多了。

但是，还可以不用把钱取出来（取出来寄费用更贵）汇现金，而使用借记卡转账。这招对于有借记卡的人来说非常方便，自己拿着证件和借记卡便可以了，而且手续费更低。

■ 网上银行

同时，老猪无意中在银行看到一本介绍电子银行业务的小册子，上面包含汇款的介绍。于是突然想起自己曾开办过大唐银行的网上银行业务。于是，回到家按照提示轻松点了几下，就把5000元轻松汇到师父的大唐银行账户中去了。猪八戒还发现，如果是往别的银行账户汇款也同样方便，只是时间要慢个一两天而已，手续费也挺优惠的。

■ 国际汇款

因为小舅子在美国留学，所以老猪对个人国际汇款也挺熟悉的。目前居民国际个人汇款主要有以下四类，其在时限、资费及兑付方式方面各有千秋。

第一类：银行传统国际汇款。一般业务范围广，但效率不高，手续费高。

第二类：大唐国邮政与农行代理的西联汇款。业务效率高，汇往全球任一个网点只需15分钟左右，且网络庞大，覆

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

盖全球。但目前只能兑付美元或人民币现钞，对于客户来说汇率波动频繁时将损失利益。

第三类：大唐国实业银行与大唐国工商银行代理的速汇金业务。费用低廉，与其他汇款相比费用优惠近40%。接受各类自由兑换货币，对现汇或现钞汇款也没有限制，但网点较少。

第四类：个人旅行支票、国际信用卡等。办理国际旅行支票手续费通常为5‰左右，若现钞兑现汇还需收取钞买汇卖差价费。而使用信用卡在境外刷卡消费时不收手续费，比国际汇款优惠许多。但是信用卡需要较高年费，且取现费用较高，超过免息期后的贷款利率也较高。

■ 个人支票账户

因为表现出色，单位奖励猪八戒携夫人一起到郊区去玩三天。带现金他感到不安全，如果用信用卡取现金，又需要花手续费。于是他带着身份证到大唐银行的储蓄所尝试开立了个人支票储蓄专户。个人支票除参与经济往来结算外，还可用于购物消费、支付劳务费、医疗费等。后来在旅游中，猪八戒用自己的个人支票付账，安全方便，果真感觉好极了。

值得注意的是，目前支票基本上是同城使用，且由于信用体系有待提高，用起来还有一些不便之处。但对于一些收付金额较大或收付次数较多的客户来说，个人支票是一种较为合适的选择。

信用卡，在天堂和地狱之间

为了紧跟国际潮流，大唐国几乎所有的银行都大力推出自己的信用卡，卡里不必存钱，在一定额度内想花就花，然后在

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

一定的时间（猪八戒记得好像多是20～50天内）把钱存到卡里还账，就可以了，不算利息，用时也没有密码。在猪八戒看来，真是“天上掉馅饼”，不吃白不吃。因此看到第一年可以免100元的年费，于是痛痛快快地办了大唐银行的一张金卡，透支额度5万，到哪儿消费都掏出来一刷，方便又气派。一开始，老猪还总记着把钱及时补进卡里。

此外，老猪还发现，有一次自己图省事，往信用卡多存了些钱。可后来发现，多的1万元在里头呆了整整3个月，根本就不算利息，心疼死了。

可真还有让他更心疼的。有一次，猪八戒出国了，一出就是半年，还钱的事因为忙就忘了。待回到家里，翻开寄来的账单，吓了一跳。原来自己出国前花的3万元没有还上，半年过去了，早过了免息阶段，光利息就3000多元。猪八戒奇怪着呢，怎么这么高的利息？于是他打电话查询，才知道仅半年的利息就10%，真是吓了一身冷汗。同时，他还了解到，用信用卡提现金并不享受免息期待遇，而是从提现当天计息，怪不得自己以前还收到这种莫名其妙的利息通知单呢。

经过这一番教训，猪八戒便回家仔细地研读了信用卡的收费情况。才发现，不光要交年费外，每次从卡里取现金等都需要交手续费，而且还不低，一般在1%～2%。尽管自己第一年的年费免了，但如果第二年没有缴纳年费的话，银行就极有可能会在持卡人账户内自动扣款，而且银行所扣的款项将算作持卡人的透支提现，因此就要计算贷款利息，而且还会计算复利，可就麻烦了。

于是此后他每次都计算好免息还款期，因为免息还款期每次都可能不同。举例来说，银行的对账单日为每月5日，指定

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

还款日期为每月23日。如果客户在当月4日消费2000元，免息还款期就是当月4日到23日这段时间，为20天；如果是当月5日消费（一般商家账单截止到4日为止），则免息还款期就是当月5日到下月23日的时间，那就高达49天。所以，消费时一定要注意两点，一是持卡人的消费日期；另一个就是银行对单日与还款日之间的天数。

此外，还要注意的有：

■ 不要将信用卡和身份证放在一起，这其实和存折等是一样的。

■ 不要超额透支。因为持卡人超过发卡银行批准的信用额度用卡时，不享受免息期待遇，即从透支之日起支付透支利息。

■ 透支款要还清。用信用卡刷卡消费，持卡人在免息还款期内，全额偿还不需支付利息。但若是部分偿还透支款项，在符合银行规定的最低还款额的情况下，目前有两种截然不同的计息方式。一种是只要持卡人有一分钱在还款期内没有还，所有的钱就都不能享有免息待遇，这是大多数银行的做法。猪八戒的一位朋友有一次透支了10001元，由于没太在意，所以在免息期内只还了10000元，欠1元没有还。想不到的是，银行没有按照1元计息，而是按照10001元计息的。另一种是只需支付欠款部分的利息，采取这种方式的只有少部分银行。

在信用卡外，猪八戒还办了一张另一家大银行发行的借记卡。它可以存钱进去，日常消费什么的都很方便，而且风险比信用卡要小。因为两张卡分别是不同银行发行的，组合使用，划卡消费的范围大大扩大，给老猪带来了很多方便。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

消费信贷，明天的钱今天能否花得起

眼见着身边的哥们姐们都买起了车，猪八戒不禁羡慕起来。尤其是大唐国闹了场传染性极强的瘟疫，公交车几乎无人敢坐之后，老猪便痛下决心做个有车一族。

恰好，大唐国的各家银行纷纷推出了个人消费信贷业务。经过比较，猪八戒最终选择了无需担保的汽车消费贷款的方式，首付3万元，余下的11万计划5年内还清，利息是6%。只去了一趟后，猪八戒就开着自己加大的龙马小轿车回来了。刚有车的日子，过得真是爽。可半年下来，每月的油费、停车费什么的就近2000元，再加上每月还需还上个2000元，因此光在这车上每月就得花4000元，而近来自己所在的旅游公司因为瘟疫的影响，游客来的少，因此收入大不如前。没办法，老猪只好动用自己以前的存款来救急了。

更惨的是老猪的一位女同事。她一冲动，贷款买了一套总额50万的房子，结果每月房贷就占工资的一半多，所以只有“起得比麻雀早，睡得比猫头鹰晚，干得比老黄牛多”，成了一个戴上承重枷锁的“负婆”，日子可谓苦不堪言。因为盲目借债就意味着被套牢。

看来，天下还真没有免费的午餐，如果不假思索就吞下去，还真不一定能消化得了。

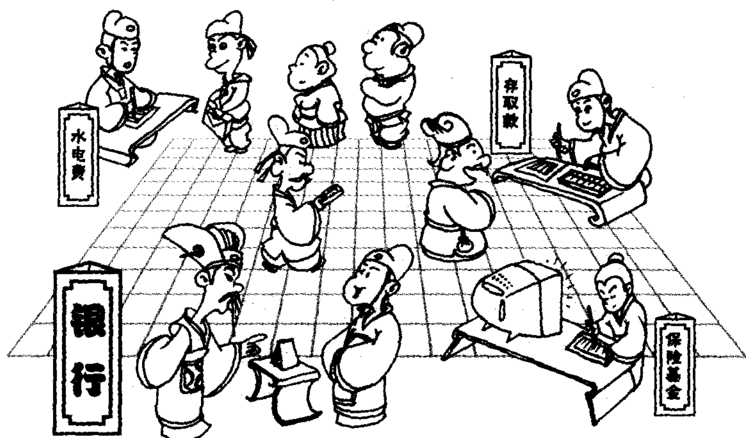
银行是个大超市

银行是个大超市，这点善财早在猪八戒介绍前就知道了，

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

比如家里的电话费、煤气费什么的就是和爸爸的一个账户相连。到后来，买基金、保险什么的也都可以通过银行买了，而最近听说运用银行推出的银证通还可以直接炒股呢。

以前，猪八戒动不动就跑银行一趟。比如办自动转存，交电话费什么的。尽管很近，且银行的效率越来越高，可自己还是不胜其烦。虽说有网上银行业务了，但自己总有些不太适应；同时，不同的银行业务连着不同的账户，也是麻烦得很，总想着有没有一揽子服务，可以让自己一懒到家的。



最近，他们发现目前有几家银行推出了“个人理财账户”，几乎可以把之前猪八戒介绍的各个银行业务一网打尽。它集存款账户、贷款账户和投资账户三种账户于一体，省得在一个银行里开多个账户。要存款呢，可以存多种币种，选择不同的

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

存款种类；而贷款起来也方便得多；同时还可以轻松地买卖债券、基金和保险什么的。最重要的是，它能够全面反映你的资产构成和资金变动情况，并由此得到银行客户经理一对一的理财服务，分析资产状况，测量风险承受力，制定理财规划，更好地实现资产增值等等。

看来，银行这个大超市真是越来越方便了。善财想，自己以后要多多地利用，并时刻留心看能不断推出什么新的业务来。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

¥ 投资要点

银行存款，像你养在银行里的一群懒惰而干瘦的小猪，收益极低，风险几乎没有，流动性好，适合那些亏了一点点钱就心脏病发作的人，当然也适合于存放随时要用的一点点余钱。对银行存款，应通过适当的存款组合多挣利息。

1. 首先，大家绝对不应该把所有的钱都存在银行，因为它的收益和基金股票等比起来，太低了。其次，即使一定要放在银行，也绝对不应该只存活期。只要把钱安排好，分别投资于活期和各种不同的定期，比单纯只存成活期存款要强得多。

2. 整理自己的各种存折和银行卡，不必要的都清理后销毁。家中最好预留一笔6个月左右生活所需的紧急资金，可随时提领。

3. 存款有三点很重要：一是储蓄利息不计复息，在存入日应计息，取款日不计息；二是存期内如遇利率调整，定期存款按你开户时的利率计算利息，而活期存款却一年结算两次利息，调息前的时段按旧利率结算，而调息后的时段按新利率计算，两者是有差别的；三是各种定期存款到期后可按原存期连本带息自动转存（一般要开户时事先说明），利率为到期日挂牌同期利率。

4. 存钱不要只图方便、存期越长不一定越划算。充分利用约定自动转存业务。

5. 一般通用的存款组合：以定期为主，通知存款为辅，少量的活期储蓄和定活两便。

6. 经济好转时，不存太长的定期。经济很好时，应多选

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

不受降息影响的种类，一般加大长期定期的比例。经济低谷时，多选短期定存。当经济不好把握时，应增加自己的灵活性，多以活期或短中期为主。

7. 定存不到期需要钱时，可以办理部分提前支取和小额质押贷款。

8. 信用卡是柄两刃剑，而消费信贷关键要看日后还钱有没有保障。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

问题

1. 你目前共有多少张存折和银行卡？使用起来给你带来过什么麻烦？
2. 整理了你的各种存折和银行卡吗？身份证是否和各种卡放在一起？
3. 你知道存款要交利息税吗？
4. 你以前的存款组合是什么？你认为最适合你的存款组合什么？
5. 为什么说存款期越长不一定越合算？现在，知道如何根据利率变化来选择合适的存款方式吗？
6. 你以前一般是怎样寄钱给他人的？费用贵吗？
7. 享受过信用卡的便利和好处吗？遇到过什么不如意的事没有？
8. 你尝试过消费信贷吗？如果有，你考虑过如果还不起会发生情况吗？

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

债券，定期“下蛋”，收益稳定，风险小，流动性较高，且一般免税，适宜求稳的投资人和需要长期资金的人。

债券投资，要么要有耐心等“鸡”定期下蛋，要么能有玩好两副“跷跷板”的能力：一副是由资本市场实际利率和债券价格玩，另一副是债市和股市玩。否则，最好别玩。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

从前，有一个农夫有一只神奇的老母鸡，每天下一金蛋。靠着金蛋，农夫过起了丰衣足食的生活。但是，时间长了，农夫贪心起来，想一次得到母鸡肚子里所有的金蛋。于是有一天把母鸡杀了，结果大失所望，肚子里只有几个还没有发育好的鸡蛋。

——民间传说

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

第二章

毗蓝婆：让债券这只母鸡下蛋

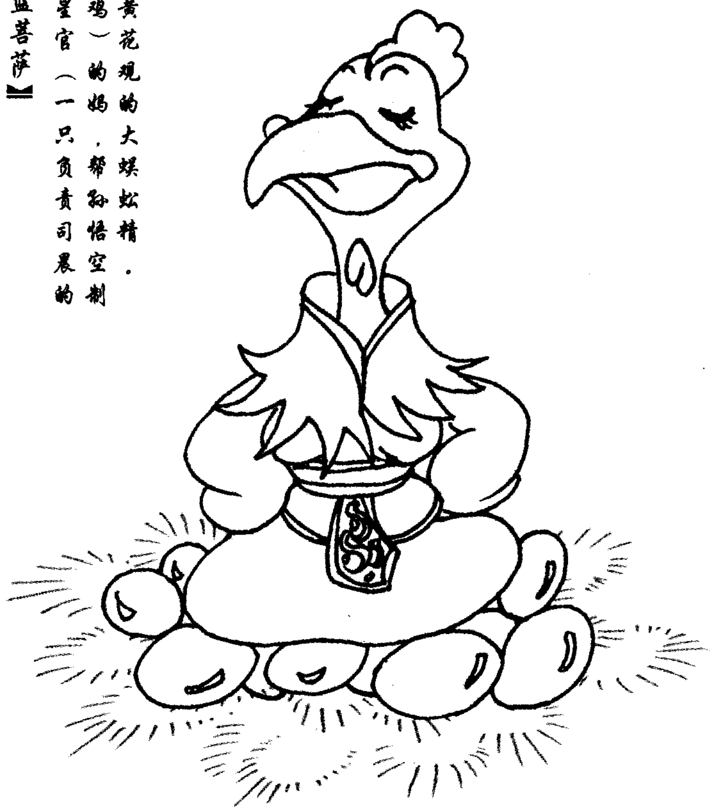
听完猪八戒的故事后，善财童子才真正意识到在投资上想不劳而获是行不通的。于是，他到储蓄所打出了自己存折的详细清单。一看被扣了60元的利息税。有那么一阵子，善财仿佛觉得这60元像是血染的一个怪物，就要跳出存折向自己扑过来。自己该想想什么办法了。有没有什么不用交利息税的呢？

有一天，善财童子走进一储蓄所，见墙上贴了一个大海报，是关于大唐国最新一期国债发行的，上画一只醒目的得意洋洋的大母鸡，旁边是一堆鸡蛋，个大而圆。广告词写道："快把这只不停下蛋的母鸡抱回家。"旁边有很多人排着队购买呢，多是老头老太太。最后买到国债的是一个中年女士，她一口气买了5万。善财走向前去攀谈，她就是毗蓝菩萨。没想到，她居然也跑到人间养起鸡来。她自己办了一家养鸡场，养鸡无数，正而八经当起了鸡的大管家了。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

【毗蓝菩萨】

昴日星官（一只负责司晨的大公鸡）的妈，帮孙悟空制服了黄花观的大蜈蚣精。



“鸡”和“鸡市场”的诞生

毗蓝菩萨先介绍说，债券是借钱方给出钱方写的欠条。借

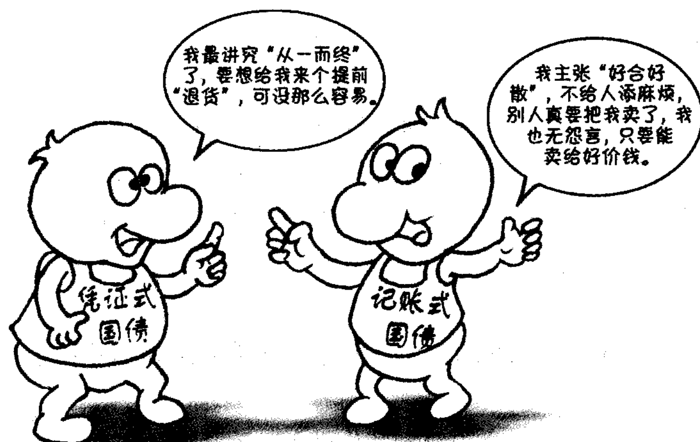
全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

钱方是国家，就叫国债。如果借钱方是公司就叫公司债。而如果是金融机构，如国家的大银行等则是金融债。此外，还有一种将来可以在一定条件下转成股票的就叫可转债。一般而言，国债利息是不用交所得税的，而金融、企业债券等则需要。

公司企业缺钱发债券很容易理解，可国家为什么要借钱呢？很简单，因为国家也可能缺钱，比如打仗、修铁路什么的，多征税老百姓不同意，多印钞又会引发通货膨胀，而向老百姓借就没这些问题了。由于债券定期“下蛋”，风险较低，一般情况下老本不会遭受大的损失。因此，求稳的投资人和需要长期资金的家庭，比如为子女筹集教育经费者，为自身准备养老金者以及退休老人，都是可以选择债券的。

在所有债券中，国债最多，也最常见。目前，国债主要分为两种，凭证式国债和记账式国债。买凭证式国债，可以拿到一张欠条，叫做“凭证式国债收款凭证”，利息从购买之日开始计算。但是，这种国债最大的缺点就是不能转卖给他人，如果提前支取，就要损失很多的利息。比如大唐国上一期发行的5年期国债，年利率为2.74%。如果买1万元，持有不满半年兑付时，不但不计利息，相反还要扣除1‰的手续费，即10块钱，可真是“竹篮打水一场空”。而如果满1年兑付时，利息也仅有72元，再扣10元手续费，实际收益为62元，可比存个1年期定期的158元利息少了96元。但如果持有到期，就比同期银行存款利息高了，还不用交税。但是，如果债券到期了，你不兑现的话，是没有额外利息的。可见，凭证式国债好是好，但要“一买定终身”，好得不彻底。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



而记账式国债就比凭证式国债好多了，而且一样安全。以前投资者一般要通过证券交易所进行买卖，后来也可以直接在一些银行柜台买卖了。它灵活性大，随时可以买卖，而且利息一直算到交易的前一天为止，同时还可以挣差价。这就像养一只母鸡，平时可以吃到它定期下的蛋，到卖掉的那一天，如果母鸡体重增加了，还可以更高的价格卖掉，真是一举二得。也就是说，记账式国债可以随时买卖，利息照拿不误，不用如凭证式国债那样只有持有到期才能保证利息不受损。所以，一般投资者没太多必要到银行排队去买凭证式国债。

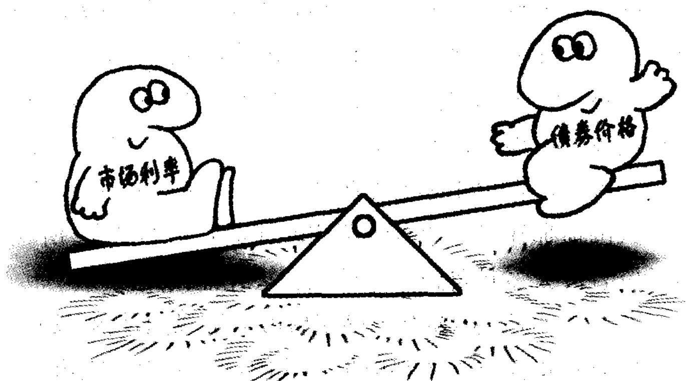
有"鸡"了，还要有"鸡交易市场"，要不然就只有定期逼人家吃鸡蛋而吃不了鸡肉了。我国债券分为一级市场和二级市场。一级市场是指发行市场，就像是大批发市场。而二级

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

市场就是债券投资者互相买卖的市场，由银行间债券市场和交易所债券市场组成，且两者处于分割状态。银行间债券市场比较受限制。一开始只有国有商业银行能参与，后来保险公司、证券公司、证券投资基金、财务公司、外资银行也可加入了，但一般老百姓是不能加入的。而交易所债券市场进入门坎低，除国家明令禁止的银行资金外，各方机构与一般老百姓就可以加入这个市场。在这个市场里，一般老百姓可以像买卖股票那样买卖记账式国债。

第一副“跷跷板”：市场利率和债券价格玩

假设你的两个朋友分别朝你借2万元，期限10年。你怎么办？对还钱不及时且可能赖账的朋友，你就只好要求高一点的利率，时间越短越好；对还钱及时的朋友自然没那么多考虑了，且利率也可以低些。



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

实际上，债券也是这样。国家赖账的可能性比金融机构小，而金融机构又比企业小，不同的企业赖账的可能性又有不同，因此把钱借给国家，利息自然就别指望比企业高。同样，借的时间越长，利息越高；时间短，自然利率就低些。

如大唐国最新一期国债，面值100元，10年到期，利率是3.2%。就是说国家现在借你100元，10年后还给你，10年内每年支付利息3.2元。但是，别忘了，这100元只是“鸡”的标价，可以允许买主有讨价还价的余地，有时你可以按打折价买，有时按标价买，但有时你还得溢价买，这就引出实际价格和实际收益率两个概念。比如说你的实际价格是90元，实际收益率就是用利息（3.2元）除以实际价格（90元），也就是3.6%。当然，这里是假设到时候你依然以90元的价格卖出去的实际收益率。如果到时卖出价格有变的话，还得加上此差价才能算出真正的实际收益率。一般来说，类型相同、到期日相近的债券实际收益率相差不大。

为什么债券可以不按标价买卖呢？主要是由于资本市场的实际利率总在变，这决定了通过债券市场向人借钱所要付的利率也不断变化。资本市场的实际利率主要受通货膨胀和各种存贷款利率的影响。它像龙王的定海神针一样，决定着债券市场上各种债券价格的高低。

一般来说，这两者是呈反作用的。市场利率高，债券价格就低；市场利率低，债券价格就高。可以说，二者玩起了“跷跷板”。这里需要解释一下。比如说，你按票面价值100元买了最近那期10年期的国债，利率是3.2%。但如果市场利率上升，所有新发行的10年期国债利率都以5%的利率发行，5%表明你每年都可以得到5元。那么，如果由你选择，是抛掉手

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

中的债券买新的，还是保留不动？如果价格一样的话，你当然会抛掉只会下小鸡蛋的鸡的而去买下大蛋的鸡。这样抛的人多了，下小鸡蛋的鸡价格自然就要跌了，也值不了100元；而利率5%的新国债因买的人多就不止100元了。而如果市场利率下跌，所有新发行的国债利率都是2%，情况就相反了。新的国债如果100元的话就卖不出去了，大家都会去抢原来利率为3.2%的国债了，有可能把它的价格抬升到100元以上。所以，作为普通投资者，在国家可能涨息的情况下，应该静观其变，不要盲目去抢新发的债券。因为利息真涨了的话，按照跷跷板原理，你买的债券价格就会跌下来。但如果要降息呢，就可以赶紧抢购。

所以，投资债券也是有风险的，鸡也可能下不了蛋。假如你是花100元买了10年到期、利率3.2%的最新一期国债，过了一年，市场利率上升5%。根据上面价格和利率反作用的原理，债券价格可能降到了96元，这样排除利息所得外（实际上利息也是很少的）你的投资就亏了4元。此外，如果债券的利率不如通货膨胀率高，那么实际上你的投资极有可能就是亏的。因为你得到的钱购买力下降了。以前，大唐国就面临过这种情况。为了恢复投资者对国债的信心，大唐国就曾经对国债进行过贴息，使之高过通货膨胀。

而如何判断市场利率的高低走势呢？首先我们要看国家的货币政策。当中央银行判断经济过热时，就会公开向商业银行等金融机构卖出债券（主要是短期国债），这样回收资金，吐出债券，这时市场上的债券增多，债券价格就会下降；而当中央银行判断经济萎缩时，中央银行就会买入债券等，这时债券价格就会上涨。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

同样，物价的涨跌也会引起债券价格的变动。当物价上涨速度较快时，人们出于保值的考虑，往往会将资金投资于相对能够保值的房地产、黄金或其他可以保值的物品，这时债券就会受冷落，价格自然下跌。

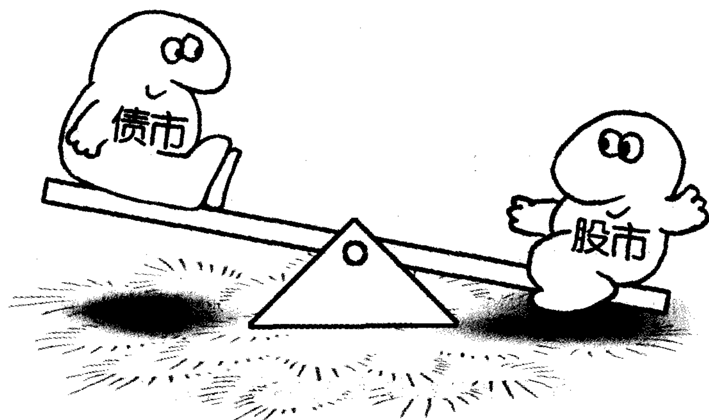
总之，关于债券价格和市场利率的关系，只需要记住二者方向是相反的：利率上升，价格下跌；利率下跌，价格上升。

第二副“跷跷板”：债市与股市玩

“你知道债市和股市的关系吗？”

“不知道。”

“其实呀，除了上面说那副跷跷板外，债市和股市也跟着玩起了跷跷板，你高我低，你低我高，来回地上上下下。”



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

这么一听，善财童子感兴趣了。“那你说说看，是怎么回事呢？”

“因为债市与股市对经济发展的反应恰好相反。‘你口中的美味也许就是别人的毒药’，这句话你听过吗？对于股市是好消息，对债市可能就是坏消息。因为，不管股市也好，债市也好，都是企业等筹钱的地方，两者在一定程度上是竞争关系。如果股市筹钱成本低，大家都跑到股市上去了，债市就冷清了。反之，也是这样。”

“但是，好象有时候也会同涨同跌呀？”

“不排除这种情况，它往往是由于整个资本市场的发展受到重大影响，比如国家出台了一项重大的政策，鼓舞了投资者对资本市场的信心等等，这样两者同涨。但如果新政策使大家信心不足，就可能两者同跌了。”

“那咋办呢？”

“许多人认为股市风险大，因此，平时在投资国债的时候，不大关心股市的情况。这是一种误区，很可能造成损失。比如去年的某一日，由于国家出台了一个对股票很有利的政策，股市一夜之间爆发了疯狂上涨的井喷行情。在它的催化作用下，债市猛然陷入了为期一天的短暂暴跌。有些债券甚至一天就跌了 2%，这对于有些债券来说可是一年的积累呀。所以，国债投资者不能对股市不闻不问，得眼观六路，耳听八方，密切注视市场利率、股市等，这样才能如鱼得水，通过养‘鸡’挣钱。”

梯子型投资法和杠铃型投资法

债券投资，普通人可有两种组合投资法：梯子型投资组合

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

法和杠铃型投资组合法。

梯子型投资组合法，即像搭梯子一样。假定有从 1 年期到 5 年期的债券共 5 种，你这时有5000元，就每种都买1000元。当债券到期收回本金1000元后，再用它买进一种 5 年期的债券。如此反复，这个投资者每年都有1000元的债券到期。这种方法的原则就是尽量不要在债券到期前卖出债券，这样就能不断地用到期的资金灵活地享受最新的高利率。即使利率下降，因为投资期限错开了，风险也不大。

杠铃型投资组合的投资模型两头大、中间细，集中将资金投资于短期和长期债券，不买入中期债券。买短期债券是为了保证债券的流动性，而持有长期债券是为了挣高利息。投资者也可以根据市场利率水平的变化而变更长、短期债券的持有比例。当市场利率水平上升时，可提高长期债券的持有比率；利率水平下降时，可降低长期债券的持有比例。

总之，具体采用什么投资策略，取决于自己的条件。对于以稳健保值为目的、又不太熟悉国债交易的投资者来说，采取冷炒法较为稳妥。就是指在合适的价位买入国债后，不去管它，一直拿到底。而对于那些熟悉市场、希望获取较大利益的人来说，可以采用热炒法，即根据国债价格走势，低价买进、高价卖出，赚取买卖差价。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

投资要点

债券是借钱人给出钱人写的欠条，收益比银行存款高，风险也略高些，适合偏保守的投资人。投资债券，要么有耐心等“鸡”定期下蛋，要么能有玩好两副“跷跷板”的能力：一副是由资本市场实际利率和债券价格玩，另一副是债市和股市玩。否则，最好别玩。

1. 债券的利率由借债方的信用等级和借款期限决定。信用等级越高，利率越低；借款期限越长，利率越高。因此，一般来说，国债利率最低，金融债其次，企业债最高。

2. 债券买卖有两个获利来源：一是持有时间长短造成的利息；二是债券差价。

3. 国债主要分为凭证式国债和记账式国债。后者比前者好多了，而且一样安全，所以，一般投资者没太多必要到银行排队去买凭证式国债。

4. 债券市场有两副跷跷板：一副是由资本市场实际利率和债券价格玩，另一副是债市和股市玩。

5. 作为普通投资者，在国家可能涨息的情况下，不要盲目去抢新发的债券，因为利息一涨，你买的债券价格就会跌下来。但如果要降息呢，就可以赶紧抢购。

6. 债券投资，普通人可有两种组合投资法：梯子型投资组合法和杠铃型投资组合法。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

问题

1. 国债不用交利息税。那么，其他债呢？
2. 你在银行排队买过凭证式国债吗？你手中有过几只国债？
3. 记账式国债比凭证式国债好在哪儿？
4. 市场利率下跌了，债券价格是升还是降？如果下个月银行要升息，你现在要不要去买债券？
5. 股市升了，一般来说，债市是升还是降？

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

股票收益高，风险大，流动性好，适宜不怕承担风险的资金或是有股市投资经验的人。

投资股票，稳骑牛背不容易。一是要选中体格好耐力强的牛；二是要手拿三条牛绳，杀死贪婪，控制风险。否则，一不小心就栽到熊肚子底下去了。三条牛绳就是价值投资、分散投资和长期投资。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

一个小孩和股民妈妈进玩具店，缠着要买小熊。

“哎哟，不行，以后家里有只熊多晦气啊。”

“那买什么呀？”

“你买那个牛吧，这样我的股票也能沾点牛气。”

“可牛太大了，我们的袋子装不下。”

“乖孩子，你又吓我了，我一听‘庄’字就害怕，庄家我可惹不起。”

——股市笑话

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

第三章

牛魔王：我就要骑在股票的牛背上

善财回到自己的房间，看到自己挂上的“此地无银三百两”的条幅，又想起银行存款利息那么低，国债尽管不用交那可恶的20%利息税，可收益也高不到哪儿去，要想战胜通货膨胀这只恶魔都吃力得很。可总不能眼睁睁看着自己的钱越来越不值钱呀。这些天，在梦里善财总看到一张张可爱的钱离他而去，伸手去抓，可怎么也抓不着。为此，善财心中充满了一种无奈感。

一天，善财穿了一件斗牛图案的外套在街上走着，突然一辆车在他身边停了下来，从车里钻出来一个五大三粗的中年男子。正奇怪着呢，那人发话了：“小朋友，你这件外套真好看，在哪买的？”善财告诉了他，那人答谢后邀请他到车里看自己刚从画市上买的很多张牛图，形形色色，姿态各异。

原来此人即是牛魔王，也被财神爷收做了弟子。他下到人间，办起了一家牛肉制品厂，生产“牛魔王”牌牛肉，由于质量一流，产品供不应求。牛魔王急于扩大企业规模，可需要好大一笔钱。从银行借，银行倒是乐意得很，可利率不肯降半分。当然还可以朝他人借，善财知道这其实就是发行企业债。而对此，牛魔王有自己的考虑，借款需要定期还利息，到期后还要

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

还本金，这肯定会有损于公司的发展速度。那么还有没有其他办法呢？

【牛魔王】

孙悟空结拜兄弟。因孙悟空请菩萨降服，其子红孩儿两人反目，大斗于火焰山，后被哪吒父子收服。



“牛魔王”股票的光荣诞生

一打听，还真有，就是发行股票，出卖公司的一部分股份。股票就是出钱的凭证。对于投资者来说，不用花太多的钱就成

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

为一家前景很好的公司的股东，平时不用操心公司的经营管理，到期还可以分红。如果不愿意做股东了，还可以转让股票，挣些差价，真是一举三得。

其实，说到底，牛魔王也明白，发行股票和发行债券一样，也是一种筹钱的方式。而需要发行多少股票，每股发行价格多少则是自己需要最先考虑的问题。

为此，牛魔王请来了西天证券公司的几位专业人士，加上厂里几个领导，一起组成了股票发行小组。首先他们把厂名改成了“牛魔王股份有限公司”，按要求搭建了董事会、监事会等，重组了经营班子，牛魔王做起了董事长。经过一年多的筹备，他们初步计划筹资5000万元，拟发行1000万股，每股要价5元，而自己公司原来的总资产5000万元，算作5000万股；两者相加，总资产1亿元，总共为6000万股。初步预计来年净利润可以达到1500万元，也就是利润可以达到每股收益两毛五。

为什么每股定价5元，而不是更高呢？谁都希望自己的东西卖得越贵越好呀。这不，西天证券公司的沙悟能给牛魔王讲解起来：“投资者花5元钱买一股，一年之内就可以得到两毛五的利润。也就是说，一年的回报率是5%。这比1年期的银行存款（牛魔王知道是1.98%，而5年期的也才2.79%）要高多了。是呀，要不高，人家何苦冒险入你的股呢，直接搁银行不更省事？但是，你也不能1元钱卖呀，要不然你不又觉得亏得慌？。”

牛魔王豁然开朗，想想原来真是这么回事。

一段时间后，公司股票终于发行了。和生产的牛肉一样，其股票也是供不应求。牛魔王喜滋滋地拿这5000万去引进技术，扩大生产了。事实上，公司卖出股票得到钱后，股票的任

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

何交易都不会给公司带来一分钱，除非公司再增发股票。但股价的高低却取决于“牛魔王公司”怎么用这笔钱。如果用得得当，公司效益提高，自然股价也上涨，这对公司形象也有好处，也给日后公司再次募集资金带来方便。

下一步就是准备上市了。这里的“市”其实就是股票交易所，也就是通常所说的二级市场。现在，一般的投资者需要通过证券公司买卖股票，具体可以通过到其营业厅、打电话或者上网等方式，比以前方便多了。

一个月后，也就是这一年的8月，股票终于上市了，代号“牛魔王”，编号01234。第一天，股价开盘即8元，到收市时，股价定在了10元。一天之内从5元涨到10元，涨幅100%。就这样，“牛魔王”股票隆重登场了。

瞧，股票这一大家子

“牛魔王”股票上市后，大家都认为它的成长性非常好，把它归入成长股板块。可成长股板块究竟是怎么回事呢？首先解释一下“板块”。“板块”其实就是某一类股票的统称。一般而言，成长型公司就和人的少年阶段一样，发展快，业务增长迅速，规模不断扩张。伴随着成长，股票价格不断上升，而分红较少。因为公司发展快，急需用钱，自然舍不得把挣来的银子分给股东。

成长股板块只是股市众多板块中的一种。此外，主要还有蓝筹股板块和收入股板块。蓝筹股公司和人的中年阶段一样，成熟、实力强，有长期稳定的收入和分红记录。如果不能承受股市刺激的话，蓝筹股是不错的选择。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

而收入型股票通常和人的老年阶段差不多。老年人有稳定的退休金，而收入型股票一般属于公用事业类，业绩比较稳定，如电力、煤气、电话等。相对于其市场价格，分红较高，因此投资者可以得到比较稳定的收入。一般老年人或者希望有稳定收入的人比较欢迎。

三种类型股票可以总结如下：

股票类型	特　点	适合人群
成长型股票	和人的少年阶段一样，发展快，价格不断上升，而分红较少。	如少年人一样能冒险的人
蓝筹型股票	和人的中年阶段一样，成熟、实力强，有长期稳定的收入和分红记录。	如中年人一样稳中冒点险的人
收入型股票	和人的老年阶段差不多，业绩比较稳定，分红较高。	如老年人一样求稳定收入的人

当然，股票还可能有另外的分类法。比如周期性股票和防卫性股票。周期性股票一般随着经济或行业的周期性波动而变动。而防卫性股票就是指业绩不会大起大落的股票，即使在经济衰退时投资者也不会遭受很大的亏损，一般是和日常消费密切相关的，比如煤、电和食品行业等。

“牛魔王”股票的涨涨跌跌

“牛魔王”自8月份上市后的一个多月里，始终在10元这个价位盘整，其间买卖很正常。

可在10月初，由于整个国家发生了一场很严重的鸡瘟，老百姓纷纷不吃鸡了，连带着鸭鹅什么的也一块被人们冷落起

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

来。于是市场上有一种传言，说老百姓都改吃牛肉了。在这种传言的带动下，“牛魔王”价格节节攀升，从10元到12元、14元、16元，一路上许多新老投资者纷纷涌入。最后在短短的15天里，价格涨到了20元，此时才有所降温。

11月，国家宣布鸡瘟已经过去，造成的损失也不如想像中的大。于是，许多投资者渐渐从狂热中清醒过来，纷纷抛掉手中的股票，股价一下子又跌到了8元的位置。

到了12月，各家公司的预测业绩开始公布。大多数股票分析师认为“牛魔王”的业绩可以达到1800万，即每股业绩为3毛钱。在业绩刺激下，股价又从8元开始慢慢爬升，半个月之内到了12元的位置。

到了第二年的3月，“牛魔王股票”的业绩真正公布了出来，每股3毛5分，比预期的多了5分钱，股价随即涨到13元。

第二年的5月，传言又起。可这次是关于国外的疯牛病，成千上万的牛被杀掉焚毁，牛肉行业一片惨状。尽管国内的相关官员和专家都声明本国没有疯牛病，而牛魔王对外发布消息说，这根本不足以影响公司正常的生产经营。然而，大家已成惊弓之鸟，对牛肉避之惟恐不及。因此，公司的业绩终是一路下滑，股价在短短的10天内就跌到了4元。

这场疯牛病风波足足闹了半年，之后慢慢消停了。人们对牛肉重新热爱起来，“牛魔王”牛肉又是一路畅销，到处凯歌高奏，股价自然到了15元。

股票的价格，高还是低

面对股价一会儿天上，一会儿地下，善财童子自是一片云

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

里雾里的。股票的涨跌究竟有没有规律呢？怎么判断股票价格是高还是低呢？

“牛魔王”股票上市后，股价一段时间里一直保持在10元左右。可善财童子想，为什么不是6元，或者20元呢？因此，他去请教牛魔王。

“根据牛魔王股份公司预测，按业绩1500万、总股数为6000万股计算，每股收益为两毛五，而目前市价是10元，因此其市盈率从发行时的20倍增长到了40倍。但是，即使其40倍的市盈率相对于同类的公司也不算高，其价格可以说是有实际的业绩支撑的。”

“可什么是市盈率呢？”善财童子总有许多新的东西和概念要弄清楚。

“市盈率是衡量股价高低的一个重要指标，是用股价去除以每股的收益。换句话说，假设收益都分给投资者的话，需要多少年可以把本金收回来，市盈率的单位是倍。比如，40倍的市盈率就是说要40年才可以把本金收回来。通常，市盈率越高，相对来说股价就显得越高，风险就更大；而市盈率低，风险就更小些。但是不同板块股票的市盈率是不一样的，成长型的高些，而收入型和蓝筹股就要低些。”

“我还是不太明白，那你的股票市盈率40倍是高还是低呢？”善财不放过任何一个学习的机会。

“怎么说呢，我不好直接回答，需要和别的股票比较。但是和不同的标准比较，结果又不一样，很多时候是仁者见仁智者见智的事。世界上没有完全相同的两片树叶，同样，没有任何两家公司是一模一样的。所以，关键的是我们要立足公司本身。但是为了控制风险，如果是质地差不多的股票，则尽量买



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

市盈率低的；对同一只股票，如果基本面没变，则尽量在市盈率低时买。"这时候，牛魔王俨然已是一个专家了。

"但是，跟国外成熟的股票市场相比，我们的市盈率是高还是低呢？"

"很好。这是一个很关键的问题。我先给你讲讲几大股票市场。在大唐国，如果一家公司要上市筹钱，可以到A股市场，它是供国内投资者用人民币买卖股票的市场，这是最主要的市场；也可以到B股市场，它是供投资者用外汇买卖股票的市场；此外还可以到H股市场，即香港股票市场；当然，新加坡市场，甚至美国的市场也是一种可能的选择。这样，就产生了一种情况，同样是一家上市公司，它可能在两个甚至更多的市场上市。按理来说，考虑到汇率的因素，其每股价格应该是差不多的，但是问题就出在这儿。"牛魔王停下来喘口气。

"什么问题呀？"善财问道。

"就是对于同一公司的一只股票，在不同市场的市盈率不一样，其中一般在A股市场的市盈率最高，甚至比别的市场，如H股市场等高出一倍，乃至更多。这就像同样的一斤白菜，在咸阳卖五毛一斤，而长安却卖到1元一样，而我们知道每斤白菜运输成本只需5分钱，这就很令人不解了。"

"你的意思是说，目前国内A股市场市盈率偏高，所以风险就比别的市场大？"

"在一定程度上是的。随着资本证券市场与国际接轨，这些市场间的市盈率也会逐步趋同的。"他停了停，又问道："你知不知道，其实银行存款也是有市盈率的？"

"啊？这倒从没听说过？"

"其实，银行存款的市盈率也就是其利率的倒数。比如说

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

利率是2%，那么它的市盈率就是50倍。人们总会把股票市盈率和银行存款的市盈率相比较。一般来说，前者要低些。但如果高的话，就说明风险是很大的。”



“哦，我明白了。在短期内公司本身的变化一般不大，可股价为什么总上窜下跳呢？”

“因为人们的预期不一样，买股票很大程度上就是买预期，而预期反过来又会使股价不断变化。预期总有亮相的一天。当预期破灭了，股价也就跟着变化。但是，股票价格之所以会涨跌，最根本的原因还是在于公司本身。公司总体业绩上涨了，而股票的总股数不变，自然每股收益就也跟着上涨了，这样股票的价格也就会上涨。”

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

"10人买股7亏2平1赚"，对还是错

"我基本上理解了市盈率是衡量股票价格高低的一个指标。但是，我总听人说，我买股票赚了或赔了，这是怎么回事？"

这个问题牛魔王早就弄明白了，于是回答道："人们买卖股票图的是什么？一般来说，有两个目的：一是希望股票有利润，能分红；二是希望股票价格上涨而获得买卖的差价。比如有人买了'牛魔王股票'，它每股利润是两毛五，分红两毛；而价格从发行的5元变成了10元。那么，分红加上股票买卖的差价就是5.2元，除以股票购买价格（最初是5元），就可以得到股票的收益率，也就是104%。因此股票的收益率才是真正衡量自己赚没赚钱的指标。"

"喂，等等，你刚才说'牛魔王'每股利润是两毛五，分红两毛。为什么每股收益和分红不同呢？不是挣多少就分多少吗？"

"不是。不过你提出了一个很有意义的问题。一般来说，公司不会把所有的利润都分掉的，因为要考虑到以后的发展。如果都分掉了，以后公司需要资金时，又得花一定的成本到市场上去筹，这样不划算。但分多少，每类、每家公司又会不一样。一般而言，成长类的公司分红少，因为要把钱投入到再生产中去；而收入型和蓝筹股相对分红比例要高些。不过，现在股市上存在许多公司，明明钱多得没地方花，可还是不肯分红，这就另当别论了。"

"那么，我们是不是就可以推断出：如果指望不上分红的话，大家要挣钱就只有挣股票的差价了。"

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

“是的。现在是有许多投资者对分红不抱希望。”

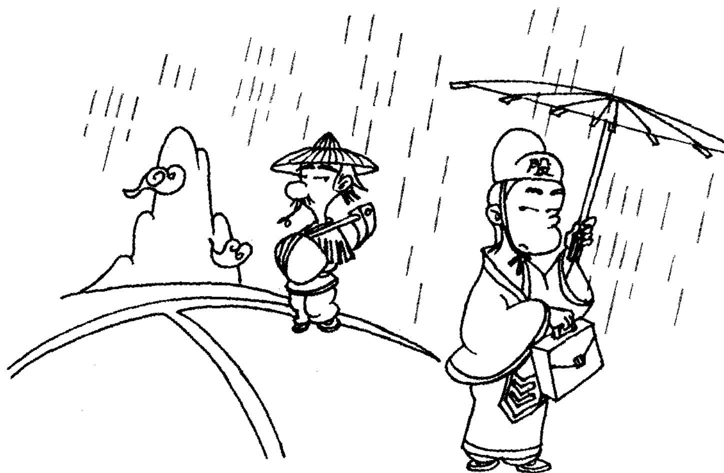
“可大家为什么感觉在股市总是赚钱的人少，亏钱的人多呢？不是有人说‘10人买股，7人亏，2人平，1人赚’吗？”

“大唐国股市发展的前几年，因为不规范，炒作的气味很重，股价出奇的高，可以高达国际上同类股票的10倍。而随着股市的健康发展，投资者也逐渐知道一只股票的合理价格是多少。这样，原先的高价慢慢降到到合理的价格，也就是说总体市盈率在不断降低。如果大家在这个回归的过程中买进，亏的可能性就大，‘10人买股，7人亏，2人平，1人赚’是有可能的。但是，从长期看，除非股市永远不发展或者往下走，股价永远不变或者只跌不涨，否则这种说法就是错的。”

“随着股市的逐步规范，越来越多质优价实的股票上市，股票本身的价格可以不断上涨。比如一只股票上市时本身的价格是10元。上市后由于公司管理规范，效益很好，那么，可能就涨到20元，甚至更多。这样在这个上涨过程中介入的话，挣钱的可能性就大了，或者说每个人都挣钱都是可能的。在美国，有许多公司的股价就经历了这么一个长久的合理上涨过程，许多普通投资者都是受益者。而在大唐国，也正开始经历这么一个过程。因此，投资者千万不要‘一朝被蛇咬，十年怕井绳’。只要控制风险，选好股票，还是可以获得好收益的。”

“我总听人说买股票和农民种庄稼一样，都是靠天吃饭，行情好的时候大家兴高采烈，行情不好时就连证券公司什么的都纷纷裁员。这我可有些不明白。”

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



天啊，怎么股票和农民种庄稼一样，都是靠天吃饭。这些天总下雨，可叫我们怎么活呀！

“你提到的靠天吃饭有两层意思。一是股市行情的好坏自然会影响大家的收益，这好理解；而另一层意思和大唐国证券市场体制很有关系。目前，大唐国证券市场是一个单边市场，就是说投资者只有靠股票上涨来挣钱。如果赶上下跌，就是神仙也没办法。也就是说，目前的证券体制是不健全的。而在国外，市场有做空机制，即使股票下跌，真正有眼光的人也一样可以挣钱。举个简单的例子，比如现在牛魔王股票是10元，你共有100股，预计1个月后会跌到6元。这时，如果在大唐国，你只有抛掉这100股，一点挣钱的可能性也没有，甚

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

至还要承担低价抛掉的损失；而如果有做空机制的话，你可以现在卖出1万股甚至更多，记住这1万股你现在手中并没有，但不要紧，你可以从股票经纪人或交易所先预借，就像‘空手套白狼’。1万股可以卖10万元，到1个月后，如果你预计正确的话，你可再以每股6元的价格从市场上买1万股还给股票经纪人就可以了，这时只需6万元。这样，即使股票下跌，你同样可以挣4万元。”

“听起来挺有意思的。”

“是的，这其实就涉及到期货期权了。日后找到我负责期货期权的师弟的话，你就会更明白了。”

股票分析的哼哈二将

经过解释，善财在概念上总算对股票价格有了初步的判断。但是，无论股票的收益率也好，市盈率也好，都涉及到许多数字，比如每股收益、分红什么的，有时还要预测，可自己用什么方法去分析预测呀？

还真挺巧的。有一次，善财看到证券报的头版大标题竟是“技术分析日趋没落，基本分析重整雄风”，不禁好奇起来，便缠着牛魔王给他解释。牛魔王回答说这是股票分析的哼哈二将，并拉开架势讲开了。

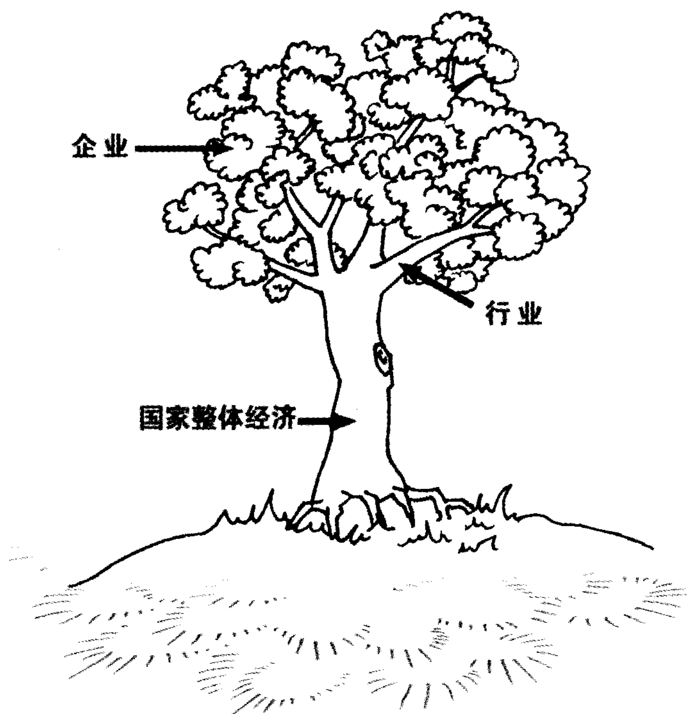
■ 基本分析法

基本分析法，立足经济、行业和企业基本面的分析。这就好比分析一棵树。国家整体经济是主干，行业是支干，而具体的企业就是那一片片叶子了。只有主干粗壮结实，支干输送营养到位，叶子才能真正蓬蓬勃勃。在整个过程中，要做到“庖



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

丁解牛”那样，条分缕析，千万不能“目无全牛”。拿“牛魔王”股票来说，首先要分析国家经济情况，如果不错，那么人们就会倾向于多消费些牛肉；接下来看看肉制品加工行业，国家对它的发展政策如何，行业发展是不是比较健康规范；最后看看“牛魔王股份公司”在行业中处于什么样的地位，它今后的发展方向是不是符合潮流，管理是不是高效率，牛肉制品有没有符合市场的需要。经过这么分析，可以初步看出，它是一家很有发展前景的公司。



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

■ 技术分析法

技术分析法就根本不管基本面的那一套，而单纯从买卖的一些指标数据上着手分析。比如说，什么时候、什么价位买卖的人是多少，各种人比例如何？为此推导出一些模型来预测股价走势。当然，技术分析带有很大的主观性，毕竟历史不会简单的重演，而是会有一些变异和演化。

技术分析法认为，在很长时间里股票和股票市场都会在一定区间内运行。在某个时候，股价可能上升到某个价位。一超过这个价格，卖的远比买的多，这样股价就以继续突破了。这个价格就叫阻力线。而在某个时候，股价可能下跌到某个价位，一低过这个价格，买的远比卖的多，从而是股价也跌不破这个价格，这个就叫支撑线。阻力线和支撑线构成了股票的运行区间。如果股价突破阻力线，买卖量放大，一般来说，股价会继续上升，投资者可以买入；而如果跌到支撑线以下，买卖量放大的话，一般股价会继续下跌，投资者应该卖出。奇怪的是，股票在这种情况就像有了惯性一样。

同样，从交易数据来看，可以看出对于“牛魔王股票”12元左右是其阻力位，而8元左右是其支撑线，所以如果情况不发生大的变化，股票在8元到12元的区间里运行。

“以上是两种分析法，有些枯燥吧？”

“是的。不过，这哼哈二将能不能结合使用呢？”

“可以。经济发展和股票就像大河小河的关系，‘大河有水小河满，大河没水小河干’，但是可能很多时候两者的发展不同步，如果单纯用基本面的分析就可能会误导。实际上，许多投资者会用基本分析法来分析企业的真实具体情况，确保企业有一定的投资价值；而在具体买卖时，会用技术分析法来



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

选择合适的价位进行交易。”

庄家的“骗”和“托”

“我总听说股市的庄家很厉害,它究竟是一种什么东西？”

“我还是先跟你讲讲菜市场吧。在菜市场,如果谁钱多,他就可以先把某种菜都买下来，然后再卖给其他想吃这种菜的人。如果别的人非常想吃这种菜，那么就只有朝他高价买。这就是囤肥居奇的不法商人，他们就是菜市场的庄家。但是，做庄家也不是高枕无忧的,价格太高,人家就不吃这菜而转吃其他的菜了,这样这些菜只有窝在自己手里烂掉了。实际上，谁都不希望菜烂在自己手上。那你说，假如你是庄家，这时你会怎么办？”

“首先，我当然会说这种菜营养价值高，吃了对人很有好处。我还可以说现在社会上很流行吃这种菜,吃这种菜是有身份和地位的象征。当然了，我不光自己说，我还得串通好一些人，比如说一些品质不好的所谓专家、记者什么的，大家一块说。毕竟我也怕别人说我‘王婆卖瓜，自卖自夸’嘛！

“还有，我刚学过‘三人成虎’的典故。说的是战国时魏国大臣庞葱，将要陪魏太子到赵国去作人质，临行前对魏王说：‘现在有个人来说街市上出现了老虎，大王可相信吗？’

魏王道：‘我不相信。’

庞葱说：‘如果有第二个人说街市上出现了老虎呢？’

魏王道：‘我有些将信将疑了。’

庞葱又说：‘如果有第三个人说街市上出现了老虎呢？’

魏王道：‘我当然会相信。’”

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



“街市上人多，当然不会有老虎。说市上有虎，显然是造谣、欺骗。但许多人这样说了，自己也就信了，股市是不是也一样？”

“看来你真是很有天赋，以后要做个够格的庄家真不是问题。事实上，股市里整天各种消息满天飞，传播者包括股评家、上市公司的人，甚至你的朋友亲人，等等。这时候，你就要睁

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

大眼睛。现在，我们假设老百姓都有自己的看法，不信他人说的，所以王婆卖瓜行不通了，而你又非得把这些菜卖出去不可，这时你还有什么高招？”现在，反而像是牛魔王向善财童子讨教了。

“让我想想……有了。我会选一些‘托儿’来帮忙，制造出一种虚假繁荣。这些‘托儿’买来买去的，且价格越炒越高，总能诱惑别人上钩吧？现在社会上不是有很多骗局都有‘托儿’参加吗？”

“还真有你的。庄家基本的招数都被你说中了。其实呀，股市的庄家就跟菜市场的庄家是一样的。只不过股市坐庄更隐蔽。比如现在大家都喜欢看K线图什么的来炒股，实际上，这也不能全信。因为许多庄家凭借自己的雄厚资金实力，通过许多不同的投资账户，人为地划出一条满是陷阱的K线图来，这也从一个侧面说明了技术分析方法不太可靠。当然了，菜市场的庄家会有工商局的人来管，毕竟把菜价炒得高高的，老百姓可怎么活呀？在股票市场，也会有相应机构和人员监督，不会让他们随心所欲的。但是，毕竟‘道高一尺，魔高一丈’，庄家也不会太容易被发现的，他们会更隐秘，有更多的伪装。”

“那怎么看股票是否有庄家呢？”

“最主要的是看一只股票的股东人数，这可以通过股票的中报和年报知道。相对来说，股东人数越少，庄家的色彩就越重。你可以通过分析股东人数变化的趋势来分析判断。”

“那也真够难为庄家的。不过，什么人能成为庄家呢？”

“在整个股市里，主要有两种势力，即机构投资者和个人投资者。个人投资者势单力薄，明显处于不利地位。而机构投资者资金雄厚，信息全，专业人员多，比如证券公司、基金公

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

司及私募基金什么的。此外还有国外的机构投资者。在机构投资者中间，有一部分不太规矩，总想欺行霸市，坑蒙拐骗，使尽各种手法，于是便蜕变成庄家了。”

“看来庄家不是谁想当就能当的，也挺不容易。一要有钱，二要会骗人，三要经得起风险。”

勒住风险的三条牛绳

和牛魔王探讨完庄家后，善财不禁深深地同情起散户来。尽管不少散户认为自己智商不比别人低，运气不比别人差，但还是有先天劣势的。一方面专业知识有限，钱少；另一方面信息又不全。但是，就像草原上狮子和羚羊可以共同生存一样，机构投资者和散户也一直好好地活跃在证券市场上。那么，散户投资者肯定也有其武器，方能生存。牛魔王认为，对于散户投资者来说，最主要的是控制风险，戒除赌徒心态。而如何控制风险呢，牛魔王认为有三条牛绳。实际上，和财神最初说的投资三把万能钥匙是一回事。为此，牛魔王以“牛魔王”股票为例子开始讲解。

■ 价值投资

这也就是说要买就买货真价实的。比如，通过对“牛魔王”股票的分析，我们在前面知道了它大致值10元。那么，如果基本面没有发生大的变化，那么10元以下就是可以大胆买入的。而实际上，我们发现在疯牛病出现后，股价一度跌到了4元，这个时候买入绝对是物超所值的，后来涨到15元，你想想能赚多少？因此，投资者的真正任务就是发现这种时机，买入并且持有，“不畏浮云终蔽眼”，自然会“守得天开云淡时”。



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

但是，价值投资也很需要精明的判断和勇气。当疯牛病到来时，你怎么能判断牛魔王公司就一定可以不大伤元气？如果大力买入，而公司一直恢复不了，那损失可就惨了。别急，看当今世界上最成功、最著名的投资大师沃伦·巴菲特是怎么说的。他说："评估投资价值，不是看某个行业是否有利可图，而是看具体公司的竞争优势，以及看其能保持这个优势多久，从而给投资者带来足够的回报。"照这么做，没错的。

■ 分散组合投资

通俗说法是："不要把所有鸡蛋放在一个篮子里。"当你不太清楚某一只股票到底如何，或者说没有信心和勇气大力支持某只股票时，那么，多买几只是个不错的做法，这也是许多机构投资者的习惯。因为，毕竟你不是投资大师，你的看法也许有错，而你宝贵的钱又冒不了大风险。

分散投资，第一个层面是选择不同行业的股票，第二个层面是在一个行业内选择不同的股票。因为，"三十年河东，三十年河西"，谁都很难预料哪只或哪类股票只涨不跌。股市中有许多股票天生就跟仇家似的，你涨我就得跌，你跌我就得涨。所以，分散一下，就可以"堤内损失堤外补"。比如你可以投资"牛魔王"股票，也可以投资一些有关鸡肉制品的上市公司。这样，当疯牛病发生时，人们都去吃鸡肉，尽管"牛魔王"股票下跌，但有关鸡肉制品的上市公司股票会上涨；而当鸡瘟发生时，"牛魔王"股票会上涨。这样做，风险就被抵消掉了。

至于选择什么样的公司，其实你根本不需要是投资大师，你本身就具有这种潜在的才能。你可以运用你的才能，投资你所熟悉的公司或行业，说不定你就能超过专家。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

此外，分散投资还有一层意思，就是分阶段（最好是每月，因为很多股票行情不会持续太长）、分批买入股票，建议每次用同样多的钱。这样，用同样多的钱，在高价位的时候买的股数少些，而低价位时就可以多买些。整体而言就能降低成本，同时又不用担心错过牛市。这对一般的投资者十分管用。

■ 长期投资

关于这一点，同样是那个投资大师沃伦·巴菲特说："如果你没有持有一种股票10年的准备，那么连10分钟都不要持有这种股票。"也许奇怪了，为什么总是他？是的，追随榜样，是提高自己水平最快的方式。毕竟巴菲特管投资理念不但为他创造了惊人的230亿美元的财富，其选股方法亦相当值得全球投资人学习。时间长了，是黄金总会闪光的。而如果追逐热点股票，希望在股市里做个冲浪高手，今天买这只，明天买那只，结果极有可能"捡了芝麻，丢了西瓜"。

"比如说'牛魔王'股票，如果你从一开始5元的时候就持有，不去理会那些传言，'咬定青山不放松'，不到一年它就可以涨到15元的。实际上，只要你独具慧眼，就可以挖掘出许多这样的股票。但是，又有多少人能有这种恒心和勇气呢？"

"那么，具体控制风险有什么高招没有？"

"对于小老百姓最好的一招就是设立'止损点和赢利点'。见大势不好要坚决勒住牛绳，舍得割肉，赚时也要舍得抛，别总想自己吃肉而连汤都不给人喝。"

"我大体上明白了。"

"与人生许多其他的选择相比，它还不算复杂呢。"

"咦？你说说看。"善财童子好奇的很。



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

“例如选择一生的伴侣，就比选股投资难多了，错了往往难以轻易回头。而选股投资就不同，你可以不断地喜新厌旧，只要你认为有价值，而且不用付出什么真情实感。”



买股票可比找老婆容易多了，咱可以不断喜新厌旧，谁也别想说我什么。

这时，善财童子突然意识到所谓的“对牛弹琴”是多么的荒谬。于是他说：“真是这样。做个投资者，就应该不断地喜新厌旧。如果总迷恋曾经为你带来利润的股票而不管天塌地陷也舍不得放手，反而糟了呢。”

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

¥ 投资要点

稳骑牛背不容易。一是要选中体格好耐力强的牛；二是要手拿三条牛绳，杀死贪婪，控制风险。否则，一不小心就栽到熊肚子底下去了。三条牛绳就是价值投资、分散投资和长期投资。

1. 股票是一个出钱的凭证，表示你入股某公司。

2. 股票大体可以分为成长股、蓝筹股和收入股，一般分别适合青年、中年和老年人投资。此外，还有周期性股票和防卫性股票的分法。

3. 市盈率是衡量股价高低的一个重要指标。通常，市盈率越高，风险就更大；而市盈率越低，风险就更小。如果是质地差不多的股票，则尽量买市盈率低的；对同一只股票，如果基本面没变，则尽量在市盈率低时买。

4. 股票分析有两种最基本的方法：基本分析法立足经济、行业和企业基本面分析；技术分析法则单纯从买卖的一些指标数据上着手。

5. 分散投资，可以选择不同的行业股票，或者在行业内选择不同的股票。此外，还可以分阶段（最好是每月）分批买入股票。

6. 一句话总结股票投资，就是低买高卖。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

问题

1. 你以前买过股票吗？战绩如何？对股票的印象又如何？
2. 你知道成长型股票、蓝筹型股票和收入型股票的各自特点吗？它们分别适宜什么人投资？
3. 你知道怎样算股票的市盈率吗？怎么判断一只股票价格的高低？
4. 你知道目前股市靠天吃饭的特征吗？对你投资股票有何影响？
5. 股市庄家最基本的两种坐庄方法是什么？
6. 控制股票风险的三条牛绳是什么？
7. 你知道怎样用基本分析法去分析一只股票吗？

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

懒人自有懒办法。基金就是为懒于投资的人准备的。你要做的就是选一匹真正的千里马，骑上去就可以了。基金收益、风险都适中，门槛低，基本可随用随取，适宜有心无力或者想多挣点钱而又不愿多冒风险的人。

而选千里马，关键看马本身。选基金主要看基金本身和基金经理。千里马不是永远的，基金也是一样，所以你要时刻警惕，必要时换马前行。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

世有伯乐，然后有千里马。千里马常有，而伯乐不常有。故虽有名马，祇辱于奴隶人之手，骈死于槽枥之间，不以千里称也。

马之千里者，一食或尽粟一石，食马者不知其能千里而食也。是马也，虽有千里之能，食不饱，力不足，才美不外见，且欲与常马等不可得，安求其能千里也？

策之不以其道，食之不能尽其材，鸣之而不能通其意，执策而临之，曰：“天下无马！”呜呼，其真无马邪？其真不知马也。

——韩愈《马说》

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

第四章
小龙马：选好基金、信托这种千里马

京西大草原距离长安城100公里，风景秀丽，以赛马著称。一个秋高气爽的周末，善财一家和一些亲戚朋友也去了，同行的还有另外4个和善财差不多大的小朋友。经过父母和工作人员的许可，5个小朋友开始进行3公里的赛马比赛。一开始，善财的马跑在第三，后来渐渐赶超了上来并一直领先到终点。

回到父母们的身边，大家纷纷夸赞善财很有比赛策略，说得善财都飘飘然了。这时，旁边的一位40多岁的风度优雅的游客说话了："在比赛中，马本身的素质是第一位的。所以，与其说是这位小朋友讲究策略，还不如说是他的眼光好，选了一匹好马。"

经介绍，大家知道他姓马，在一家猎头公司做总经理，工作就是发现人才并介绍到合适的公司去。因为眼光独到，生意红火，收入较高，而存下来的钱一般用来买些基金。这不，这次一家三口到草原来，用的就是自己买基金分红所得的钱。

"其实，什么事都有省力的办法。比如赛马，马选对了就确保成功了一大半。企业用人选对了，也就成功了一大半。"马先生忽然顿了顿："其实这个社会是非常讲究分工合作的，每个人都应该用自己的所长。"

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



【小龙马】西海龙王三太子，唐僧取经路上的坐骑，取经后封为八部天龙马。

这时，善财眼前忽然一亮。是啊，炒股不也可以这样吗？自己买卖多累啊，不仅要做研究分析，还要选择合适的买卖时机，这都不是一般人干得了的。有没有谁可以帮忙代理呢？出于好奇的心理，善财就基金问题向马先生讨教开了。

省心省力的“千里马”

“比如张三炒股很厉害，而李四却老是亏。于是李四就想把自己的钱交给张三，让他代炒。但忙总不能白帮呀，所以李

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

四给张三一定的手续费，或者允诺赚钱了大家按一定的比例分成。这样，李四省时、省心，只要把钱交出来就可以了，至于买卖股票什么的，统统不用管，可谓坐享其成，不劳而获。到后来，大家看到张三挣钱了，李四也跟着挣了，于是那些没时间、没精力的人也都来找张三。这样，张三炒股的钱就越来越多了。而因为钱多，张三可以搞分散投资，避免风险，更稳妥地挣钱。同时，通过买基金，你就不再是可怜的散户了，也不用再担心被股市庄家骗来骗去了。

“我们通常说的基金其实就是这样产生的。简单地说，基金就是帮人买卖股票、债券等的一种投资品种，风险和收益介于股票和债券之间。如果私下里运作的，就叫私募基金；如果公开在社会上募集资金，由正规的基金公司来管理的就是公募基金。这里面又分为两种：一种是封闭式基金，募集完钱后规模不变，你可以把它想像成股票，一般可以按照基金净值打折买卖；另一种就是开放式基金，这是基金中的主流，你可以按照基金净值在银行等机构随时买卖，比如我买的大唐成长基金就是。”

“首先我给你介绍一下基金是怎么买卖的。假如买一个基金份额需1.01元（1元是本金，另1分钱是手续费，一般是本金的1%），现在你有1010元，你可以买1000个基金份额。这样，你1000个份额，他1万个份额，份额就越来越多。最后我们假设基金公司共募集到了20亿个基金份额，因为每个份额是1元，所以基金总资产就是20亿元。经过半年的运转，总资产变成了24亿元。而假设中途没有人买卖的话，份额依然是20亿份。这样，平均每份资产就由刚开始的1元变成了1.2元，这1.2元就叫基金净值（基金公司每个交易日都会公

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

布前一交易日的基金净值)，每份挣的这两毛钱就完完全全归你，基金公司没份。有时候，我们可以说一个基金份额就像一棵小树，如果基金运作有方，小树会慢慢长成大树的；当然也有可能无法茁壮成长，甚至枯萎死亡。”

“那么，在这个过程中，投资者按什么价格来买卖基金呢？”

“按照基金净值。但因为基金每天的净值都有可能不同，且当天的净值只有到收市的时候才能计算出来，所以投资者买基金的时候，并不知道当天基金净值是多少，也就是说用固定的钱，但却不知道能买多少份的基金。赎回（即卖给基金公司）时情况相反，你知道你有多少份额，但因为当时净值不明确，所以你不知道能换回多少钱。”

“假设每份基金净值由刚开始的1元变成了1.2元，这两毛钱怎么落到你口袋里呢？”

“有两种方式：一种是分红，一种是把基金份额卖给基金公司自己挣差价。股票挣钱了要分红，基金也是一样。分红也有两种方式：直接划到你资金账户，或者把分红的钱再折算成基金份数再投资。如果用后一种方式的话，总的基金份数就增加了。比如说你获得分红120元，假如当时净值是1.20元的话，基金份额就增加了100。分红有好处，挣到的钱不用交税，不像银行存款要交20%的利息税。”

“如果我需要钱，或者说我想买更好的基金时，怎么办？”

“很简单，按照当时的基金净值把这些基金份数再卖给基金公司，就得到钱了。赚的钱都是净赚的，不用交税。但是，假如亏了，也是你自己承担。”

“那么，基金公司会不会卷款而逃呢？这种事在很多行业

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

还不少呢！”善财比较关心这一点。

“不会的。资金仍属于投资者所有，由托管银行保管，而基金公司只负责基金的投资运用。托管银行一般是国有大银行，信誉很有保证，至于基金公司可以说连钱都见不到，更不用说打什么歪主意了。”

“那么，目前的基金发展势头又如何呢？”

“非常迅猛。我国经过短短几年的发展，基金总资产已超过股票总市值的30%。而美国在最近的10年间，共同基金管理的资产从1兆美元增加到7兆美元，增长了6倍，其中有80%来自一般散户投资人。”

“这么厉害？看来，基金还真是一种潮流了。”

伯乐的三种“相马术”

马有千里马，也有十里马。如何做个伯乐呢？马先生归结为“相马三绝招”，且听其一一道来。

■ 根据自己的具体情况选择适合自己风格的基金。

“买基金，也要买自己合适的。股票的分类你应该知道吧？”

“知道，牛魔王告诉过我。”

“太好了。其实基金也大体是这样的，但类型比股票要多。按照收益和风险从高到低排列，大体可以分为股票基金、债券基金和货币基金等。股票基金主要投资股票，它又可以细分为成长型基金、指数型基金和收益型基金等，三者的收益和风险水平也是从高到低排列；债券基金投资债券，收益很稳定，但不高；而货币基金投资于到期日不超过一年的债券和央行票

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

据等，收益更为稳定，可比定期存款略微高些，但几乎不存在亏钱的可能性。当然，还有许多基金专门投资于某个行业或地区，如房地产基金就是专门投资房地产公司的股票等，而东部基金就是只投资东部省份的股票等。”

“至于某只基金是什么类型，多数情况下你可以从基金的名字中看出来，比如我买的大唐成长基金就是成长型的。如果名字上看不出来，你可以去查基金契约。但是，在实际投资中，可能还会有所调整，甚至有些基金还会‘挂羊头卖狗肉’，这点你要注意。”

“没想到也挺复杂的。”

“不，其实很简单。不同的类型决定基金的风险和收益情况。你可以从自己的年龄段、投资期限、风险水平三个方面着手，来挑选相应的基金。

“一般而言，年纪轻的投资人承担的风险程度高，可选择较激进的投资工具，而年纪大的投资人则较适合保守的投资工具。

“举例来说，对于刚人社会的上班族而言，不妨选择以投资股票为主的积极型基金；对于已婚人士而言，因为最关心子女教育问题和自身退休后的生活所需，因此最好是兼顾收益与成长两项目的，比重上大约是成长型的基金占七到八成，收益型的基金占二至三成；而退休人员，投资目的应以保本为主，以债券为主的基金比重最好随之适度增加，这是因为债券的收益稳定，本金风险较低。

“在投资期限上，投资期限越长，就越不用担心基金价格的短期波动，因此可选择投资较为积极的基金品种。如果投资期限少于一年，应该尽量考虑一些风险较低的基金。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

“此外，在其他条件相当的情况下，您还可以关注一下基金的费用水平是否适当。”

■ 基金公司的能力

“基金是由基金管理公司管理的，因此投资人应选择管理资产规模较大，管理的基金在多数时间相对同行业及大盘来说业绩好的公司。如果是新公司，则主要看其公司结构治理是否完善。”

■ 基金经理的能力和过往表现

“对于新发行的基金，可以看其基金经理的能力和过往表现；而对于已过发行期的基金，可看其回报水平是否有吸引力，表现是否稳定。

“对于基金公司和基金经理的情况，现在有许多中介机构定期对它们进行评级，排出个好坏优劣来，你只要参考就可以了。”

“根据以上三个要素，我觉得自己尽管已是中年人，但收入较高，可以承受比较大的风险，所以我选择成长型的基金，希望能比较快地增值。经过对已有基金公司的考察，我选准大唐基金管理公司。因为该公司是最早的一批基金管理公司之一，已有10多年的历史，业绩一贯都不错。至于大唐成长基金的基金经理张先生，一贯都比较稳健，业绩不错，是国内的优秀基金经理之一。因此，我选择了大唐成长基金。”马先生说道。

买基金需要克服的四个误区

知道该买什么基金了，可什么时候买合适呢？马先生认为

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

买基金需要克服以下四个误区：

■ 基金应该在发行时买。

因为是大唐基金公司的第一只开放式基金，所以大唐成长基金发行时声势浩大，引得许多人排队购买，本来马先生也想排队来着，但因为抽不开身，只好算了。没想到，歪打正着，1个月后股市开始往下走，原来每个份额加上手续费要1.01元，至3个月后每份净值变成了0.9797元（含1%的手续费）。经过高人指点，马先生这时以0.97元的价格买了10万份，同样的东西比最初买时省了3000元，捡了个小便宜。

■ 在股市最火时买基金。

大唐成长基金发行时，股市不断创出新高。但后来马先生发现，股市火热时发行的基金，往往买在高点，如果不幸碰上经济周期进入衰退，基金投资人可能就要被套牢一段时间了，就像大唐成长基金开始发售时的情况一样。相对地，市场跌到谷底时，许多投资人不愿意买基金，这时基金一般会推出一些优惠措施，如果此时购买反而更有利。

因此，什么时候买基金要看当时市场的趋势来判断。当市场处于高点时，买新基金比较不利，因为新基金不得不以高价格买进股票债券等，其建仓成本可能比旧基金要高。相对地，当市场处于低点时，买新基金合适，因为其建仓成本低，而老基金却不大合适。

■ 同样类型的基金选净值低的买。

当初，因为股市下滑，市场上还有许多更便宜的基金，最便宜的魔鬼成长基金到了0.90元。马先生正犹豫是不是买它算了，可一细琢磨，还是放弃了。便宜没好货，基金也是这样，关键是要看基金本身有无上涨的潜力。这就好比两头小牛：一

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

头总是病央央的，只有50公斤，而另一头身体健康，体重达到70公斤。假设现在是按1公斤10元买，前一头要价500元，后一头700元，你说买哪头牛合适？当然是买后一头了，因为它健康，最后可以长得更壮。



卖主：别犹豫了，买这头更健壮的，将来它会长得更壮，肯定对得起你多花的那点钱。

果真，一年后，大唐成长基金净值达到1.17元，涨了两毛；而魔鬼成长基金净值才到1.03分，才多了1毛3分。

■ 基金规模越大越要买。

畅销的东西不一定是好东西。如果基金规模太大，而市场上可以买卖的股票又不多，挣钱就不容易，因为有许多钱派不上用场，做不了贡献。比如，两只基金同样挣1亿，如果规模

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

是20亿份额的基金的话，每基金单位可提高5分钱，而如果是100亿份额的基金的话，每基金单位只提高1分钱。所以，要选合适规模的基金投资。目前，比较合适的股票基金规模应在30亿以下，债券型的在40亿左右，而货币型的可以更大些。

当然，如果可以长时间投资的话，什么时候买基金就不太重要了。短期价格变动相对于长期趋势来说，影响不大。只要您选择的是安全稳定、信誉卓著的基金公司，投资的时间够长，您一定是获利者。

基金投资不能当甩手掌柜

“基金投资的误区，你不说我还真是不知道。基金投资不是很省事吗？我买了，就那么放着不动就好了，基金不也要遵循长期投资规则吗？”

“长期投资不等于一劳永逸，做甩手掌柜。当然，总心猿意马，在不同的基金之间换来换去，也不对。因为一切都在变，你个人也在变。”

“看来，大懒虫是什么也干不了的。我还得多学几招。”

“是的。当情况发生变化时，我们也要适当地调整我们的投资，比如随着我们年龄的增长，我们对风险的承受力会相应地越来越弱，投资就倾向于越来越保守，可以从成长型的基金渐渐向收益型基金过渡。同时，自己的投资目标也可能会变化，供一套房和攒钱去玩一趟的投资方式当然有不同。

“有时，我们所投资的基金也会不断变化，比如基金公司变差了，换了一个较差的基金经理等等。这时就要悬崖勒马，当机立断，换成其他的基金。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

“有时，我们还需要选择基金买卖的时机，努力做到‘低买高卖’，这就需要分析经济所处的运行周期。若处于衰退和经济谷底，应提高债券型基金的投资比重；若处于经济复苏和扩张阶段，应加大股票型基金比重。

“当然，如果你觉得判断经济周期还是太麻烦，那么可以选择定期定额的投资方式，也就是定期用同样多的钱去买基金。这样可以摊低成本，同时又不会错过市场的高涨期。这种情况下，越早开始越好！投资的路上，晚一步出发，可能要花一辈子去追！

“一般来说，在股票基金、债券基金和货币基金三类基金中，前者更需要投资者的积极主动性等，因为其风险大，变化也快；而后两者相对就要稳定些，投资者不宜过多地操作。”

基金的老爸——信托

“以上我给你介绍了基金。其实，你知不知道，基金的老爸是谁？”

“基金还有老爸？真没听说过。”

“是信托。现代金融业有四大支柱，即信贷、证券、保险和信托。信托，信托，其实就是受人所托，管理和处置他人的财产。受托人根据委托人指定的信托目的运用信托资金,既不享受收益,也不承担风险,仅收取一定的手续费作为报酬。在信托这个大家族里，还有许多其他的金融产品，如实业信托、贷款信托、证券信托等等。近年来，证券投资类信托产品异军突起，日益火爆。从投资方向看，有分别投资于股票、基金、债券的，还有进行组合投资的。从项目名称看，有稳健型、平衡

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

型、价值型、成长型不一而足，它们其实与基金很相似。此外，实业信托也很火。”

“实业信托？那是什么样的呢？”

“我给你举个长安地产信托产品的例子。长安信托公司通过发行2万份信托合同，募集了10亿元，也就是每份要5万元，期限5年。这15亿元主要用于长安城的房地产投资，预计年收益率为4.8%。”

“我明白了。不过和基金有什么主要不同呢？”

“信托流动性不好，不如基金买卖方便。一般来说，得一直持有到期。”

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

投资要点

懒人自有懒办法。基金就是为懒于投资的人准备的。你要做的就是选一匹真正的千里马，骑上去就可以了。而选千里马，关键看马本身，选基金主要看基金本身和基金经理。千里马不是永远的，基金也是一样，所以你要时刻警惕，必要时换马继续前行。

1. 基金就是帮人买卖股票、债券等的一种投资品种，风险和收益介于股票和国债之间。

2. 我们通常说的基金是开放式基金。投资者按基金净值向基金公司买卖基金份额。

3. 基金获利有两种方式：第一种是分红。分红不交税，也有两种方式：直接分钱和把分红的钱再折算成基金份额。后者使总的基金份额增加。第二种方式就是把这些基金份额再卖给基金公司挣差价。

4. 如何挑选基金有三招：一是根据自己的情况，二是看基金公司的能力，三是考察基金经理的能力和过往表现。

5. 买基金需要克服四个误区：一是发行时买，二是股市最火时买，三是同样类型的基金选净值低的买，四是基金规模越大越要买。

6. 什么时候买基金要看当时市场的趋势来判断。当市场处于高点，买新基金比较不利；当市场处于低点时，买新基金有利。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

问题

1. 你知道基金是怎样产生的吗?
2. 投资基金，你的获利方式是什么?
3. 对基金的三种“相马术”，你了解多少?
4. 你买过基金吗? 业绩如何? 目前的规模是多大? 持有过多长时间?
5. 你知道买新基金和老基金的区别吗?

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

人生，就是在未知的丛林中穿行，周围不断有或隐或现的“蛇”在出没。穿上保险这套盔甲，就可以放心大胆地往前走。因此，保险适合所有觉得人生存在不确定性的人。

只不过，不同的人在不同时期需要不同材质和型号的盔甲，但盔甲太重了会影响前进速度。同样，买保险，够用就行。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

楚有祠者，赐其舍人卮酒。舍人相谓曰："数人饮之不足，一人饮之有余。请画地为蛇，先成者饮酒。"

一人蛇先成，引酒且饮之，乃左手持卮，右手画蛇曰："我能为之足！"未成，一人之蛇成夺取卮曰："蛇固无足，子安能为之足？"遂饮其酒。为蛇足者，终亡其酒。

——"画蛇添足"的典故

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

第五章
七绝山蛇怪：保险提防草丛中的蛇太猖狂

七绝山位于长安城西边100公里，山中极多柿子树。古云柿子树有七绝：一益寿，二多阴，三无鸟巢，四无虫，五霜叶可玩，六嘉实，七枝叶肥大，故山取名七绝山。一个周末，在老师的组织下，善财童子和同学们去七绝山郊游。其时风轻云淡，满山柿子树缀满果实，红红的，像一个个小灯笼，很是好看。

忽然，前面传来一声惨叫："我被蛇咬了！"大家纷纷聚过去，只见一个同学蹲在地上，脚脖子处一个深红的小口，渗出一丝血来。于是，大家找来本地的医生蛇博士帮忙抢救。初步处理后，老师安排把他送往城里，而其他人按原计划夜宿驼罗庄，明天继续游览。

当晚，蛇博士来访，向老师问了学生买保险的情况。在得知统一买了学生综合保障计划后，蛇博士叮嘱一定要记住向保险公司理赔。因为根据这份保单的保险责任规定，在一年的保险期限内，孩子如果发生意外伤害事故，将得到保险公司支付的总计不超过5万元的各种医疗费用补偿。这下子，所有的同学和老师都长舒一口气。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

【七绝山蛇怪】

曾在七绝山驼罗庄为害三年，吃人无数，后被孙悟空和猪八戒打死。



忽然，善财想起来，会不会他就是掌管保险的财神弟子呢？私下一打听，果真就是，两人都欣喜万分。晚上，他们相约在博士的家中畅谈保险。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

草丛中总有蛇在出没

“你的同学被蛇咬，谁也没料到，都这个时候了，居然还有蛇出来咬人。”

“是啊，谁会想到呀？大家高高兴兴地来玩，碰上这种事，真叫倒霉，说不定那同学还得为此留级呢？”

“是的。其实，人的一生就像在未知的丛林中不停地走，而丛林中，总有蛇在出没。一不小心，蛇就溜出来咬你一口。人生的许多意外就是这样发生的。”

“你说得太恐怖了，没这么可怕吧？”

“一点都不夸张。草丛中主要有两大类蛇，分别与人的寿命和财产相关，我们可以把它们叫做寿蛇和财蛇。”





全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

“真有意思。从来没有听说过还有这样的蛇。”

“我们先从财蛇来说。财蛇，主要针对你的财产，时时刻刻想着怎么样把你的财产，比如你心爱的房子、车子什么的，吞进肚子里去。一旦被它吞进肚子，你可就只有白白忍受了。财蛇相对于寿蛇来说，很简单，也比较好对付，接下来我就不多说了。”

“我明白了。那么寿蛇又是什么呢？”

“寿蛇，主要针对你的生命，比如你的人身安全，你的养老什么的。如果自己不加注意，很容易就掉进寿蛇张开的大口中去。寿蛇又分为三种蛇，分别是意外蛇、疾病蛇和养老蛇。当然，还有一些由这三种蛇不断杂交出来的蛇，种类就多了去了。”

“你能具体讲讲吗？”

“比如意外蛇，你今天已经看到了。其实，人的一生很容易发生意外。比如车祸、摔伤骨折什么的。这些都是意外蛇活动的结果。而疾病蛇就更常见了。人吃五谷杂粮，怎能不生病？尤其是现代社会，污染严重，竞争压力大，所以疾病蛇比以前活跃多了。至于养老蛇，和意外蛇、疾病蛇有些不同，不太容易发现，相对来说隐藏地更深些，许多人直到老了才发现它的存在。它让你缺衣少食，晚景凄凉。”

“你刚才说还有一些由这三种蛇不断杂交出来的蛇，能给我说说是怎么回事吗？”

“好的。比如说你遭意外蛇咬了一口后，没有完全康复，留下病根什么的，这时就是疾病蛇在活动了。而到了老年时，你可能连吃饭的钱都没有，更别说看病了，这时就是疾病蛇和养老蛇一起在咬你了。”

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

“噢！我明白了，人生步步皆是蛇呀？”

一说完这话，两人都大笑了起来。

防蛇作恶的保险家族

“这么多蛇，可怎么办呢？”

“别担心，保险就可以很好对付这些蛇。对不同的蛇我们可以有不同的保险去对付它，可以说，合适的保险是这些蛇的克星。比如说，我们有意外险对付意外蛇，疾病险对付疾病蛇，养老险对付养老蛇。”

“我明白了，怪不得你一开始就问同学上保险的事呢？但是，现在各家保险公司推出的险种林林总总，什么分红险、投资连结险什么的，让我无所适从。”

“意外险、疾病险和养老险，你已经知道了。现在，我给你介绍市场上流行的分红险和投资连结险，其实可以说这是两种混合险。分红险可以获得不固定的分红，每年保险公司从赢利中拿出一部分来给投保人（保险法规定保险公司应将利润的70%以上用于分红），这有点像债券的利息。因此分红险本质上仍是保障型产品，它的资金投向大多以协议存款和投资债券为主。”

“而投资连结保险是一种将投资与风险保障相结合的保险，可以提供人身意外、事故等基本保障。被保险人在获得风险保障的同时，将保费的一部分交由保险公司进行投资运作。既然是投资型产品，就需要承担较高风险，有赚有亏，这点你要了解。”

“但是，如果你自己投资有方，或者说有更好的投资渠道，

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

那么分红险、投资连结险不应该是你的投资重点，甚至可以不用考虑，你需要考虑的是完全属于保障类的险种。”

如何找到蛇的七寸

“哦，我明白了。那么针对不同的蛇，我们怎样才能找出合适的保险呢？”

“俗话说，打蛇打七寸。我们也要这样。”

“可蛇的七寸在哪儿呢？”

“找‘蛇’的七寸，其实也就是发掘自己和家庭的保险需求，按轻重缓急列出保险的顺序，分别计算自己还缺多少钱。在具体确定自己的保险需求时，有两个因素需考虑：一是损害程度，二是发生频率。一般来说，风险事故发生的频率越高，风险的威胁性就越大。比如，必须以助动车或摩托车作为代步工具或职业工具的人，就应把人身伤残的风险放在首位；而那些发生频率低、损害程度也小的风险，就应放在后面考虑。

“对一般人来说，投保首先要考虑投保健康险和意外险，其次是寿险，对于未成年子女也可以考虑投保教育保障金。因为保险的首要目的是防范风险，防止因各种意外造成的损失，其抵御风险功能是任何其他投资工具无法取代的。因此，购买保险的基本原则就是：保障第一，收益第二。所以，买保险不是为了挣钱，不要和其他的投资比挣钱多少，而是为了防止意外。如果是单纯要收益的话，债券、基金和股票都要更好些。”

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

人生三阶段如何买保险

“人生所处阶段不同，需要购买的保险也不同。”

“我以前听财神讲过，他也告诉我人生的不同阶段有不同的理财需求，我家里还挂着财神送我的那张表呢。”

“太好了，这就省事了，我们继续进行。”

■ 独身期

这时,刚踏入社会,收入还不太稳定,最主要的意外疾病险。由于年轻,缴费一般较低,而保障却较高,若发生意外,父母也能老有所养。目前市场上有一种类似于安全保障卡的保险很畅销，它每年只要交很少的费用（如100元)，购买方便快捷。一年内如发生意外，则可以理赔。此外，也可以稍微考虑养老险，具体有普通寿险（保障型)、养老型险、生死两全险等多种类型可供选择。

■ 家庭期

这时，小孩将出生，需要受教育，并不断成长，而自己也不断变老。上有老，下有小，面临的各种蛇也最多。这时就应该把家庭成员当作一个整体来统一考虑了，不同的成员有不同的保险需求，具体如下。

第一，购买意外疾病险时，家里的经济支柱是重点投保对象，也就是说给赚钱最多的人买最好最多的保险。首先为其买意外疾病险，万一遭遇不幸,赔偿金将给家庭设置一个保险屏障。其次可以为其购买人寿保险，如果不幸去世,所投保的寿险也会全额支付养老金。再次，可为其他家人选择重大疾病和医疗保险，以保证万一患病时不致对家庭经济造成冲击。医疗

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

险有普通医疗保险、大病保险和住院保险,可按照每人的实际情况选择其中的一项乃至多项。

第二,为了退休养老,年金类产品不失为一种较好的选择。它能保证在退休之后不致为生活费而发愁。保险公司的此险种产品目前有的是按年支付年金,有的是逐月支付,可根据自己的偏好做出选择。此外,还可以把一些分红保险作为家庭长期储蓄的一部分,在拥有保障的同时,享受到专家理财的特色服务。

第三，若是为了筹集子女的教育经费,则可以选择教育金等储蓄性的商品。子女还小时,可以购买一些有关儿童保险的复合险种。这些险种能够覆盖孩子的教育、医疗、创业、成家、养老等等,能有效保障孩子生活的方方面面。



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

在具体搭配时，可根据家庭成员经济收入的不同决定投保的主次轻重。如果夫妇收入相当，则可以各用家庭保险预计支出的40%购买保险，孩子则用20%的资金。如果家庭中男主人收入较高，则对其的保费甚至可以达到家庭保险预计支出的一半。千万不能只给孩子买保险，而忽视了家里的顶梁柱。否则顶梁柱一倒，经济来源一断，孩子就只有受苦了。

■ 养老期

这时，一般子女已经成家，经济上相对宽松，不妨考虑购买医疗险。老年人身体已大不如前，有可能患上各种慢性疾病，医疗费用是一笔不小的支出，得早做打算。

给保险加“保险”

在遵循购买保险的基本原则下，还需要注意以下五点。

■ 认真诚实地填写合同，及时合理地变更内容。

在查看保险合同时，主要看保障是不是很全面，有没有说明除外责任，比如各大保险公司的重大疾病保险条款规定的重大疾病险种包括哪些，什么才算意外保险等等。一般情况下，我们应选择保障范围尽量多的产品，比如看看常见的烧伤、烫伤等意外是否被列入保险责任等。

在填写合同时，要本着诚实的原则，比如不隐瞒病史什么的，以免在具体理赔时“竹篮打水一场空”。

寿险产品一般都会延续很长的时间，少则几年多至十几年、几十年。在这么长的时间内，投保人、被保险人的个人信息、经济状况、保险意识等极有可能发生变化。当出现这种情况时，投保人可以申请对保险合同的相关内容进行修改。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

■ 买主险时，适当搭配附加险。

在购买主险时，还应该了解一下有什么附加险。这样，花较少的钱就能补充你所投保险种的不足。附加险一般包括健康险、意外险、定期寿险、医疗险等等。

比如，大病统筹和公费医疗负责的病一般不分病种，费用根据有关规定按比例报销，没有保险金给付。因此，有了大病统筹和公费医疗并不能万事大吉。你可以买以下三种险来补充大病统筹和公费医疗：一是买重大疾病险提供赔付金，这就意味着当投保人患上了其中列明的大病，在医疗费报销的同时，还可以额外得到赔偿金。二是用住院医疗险分摊余额。三是投意外医疗险报销意外医疗费。对意外伤害的医疗费，公费医疗或大病统筹采取的多是按比例报销办法；意外医疗险的报销范围更广，它报销的是除去免赔额的所有费用，且一般不限医院。而在上述三种险种中，第一种又是主险，第二、三种是附险。

■ 买保险不要画蛇添足。

世界上的蛇其实是有限的，整天杯弓蛇影没必要，保险太多了，肯定是画蛇添足。该买多少保额的保险，应视自己的家庭状况，计算实际需要多少钱。一般而言，买保险的资金（即年交保险费）在家庭年收入的10%左右最为合适。

■ 保险买得越早越好。

买保险，我们希望“打草惊蛇”，买了保险，蛇不来了。但是，很多时候，打草也惊不了蛇。所以，年轻时买些保险，不仅能更早地得到保障，而且费率相对低，缴费的压力也相对轻。而随着岁数增大，不仅保障晚，费用高，更糟的是还可能被保险公司拒保。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

■ 不要轻易退保。

退保后你将遭受几重损失：一是没有保障了，彻彻底底把自己暴露在蛇群面前。二是退保拿回的钱少，会有损失。目前，前两年退保时要扣除手续费，两年后按保单的现金价值退保。三是如果万一你以后要投保新保单，则要按新年龄计算保费，年龄越大，保费越高，且同时还需考虑身体状况，说不定还会因某些原因遭到拒保或加费处理。

其实，如果实在需要用钱，有两条路可走。第一条路是投保人可以书面形式向保险公司申请贷款。当然，贷款金额会有限制。第二条路就是变更为减额缴清保费。

按照一般规定，投保人未能在保费到期日后60天之内交纳保险费，保险合同效力将中止，保险公司暂不承担保险责任。但投保人仍有两年的时间可以申请恢复合同效力。因此，可以等一段时间，待经济状况好转时申请合同复效，复效的保单仍以投保时的费率为基础计算保费。与重新投保相比，保费不会因年龄增长而增加。

保险公司靠什么活

"蛇博士，你刚才介绍了许多，但是我还有一个问题。我现在交了100元保费，如果发生意外了，我可以拿到10万元，这不是捡了大便宜吗？那保险公司岂不亏死了？"

"错，保险公司如果总亏，那还存在干嘛？它们又不是活雷锋。它们用的是'万一法则'。"

"那什么是'万一法则'呢"。

"其实，也就是发生事件的可能性大小，在数学上称之为

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

概率。比如说1000个人必须去游泳，按照以前的情况，估计有一个人会淹死。那么一个人被淹死的概率就是1‰。在知道了这个概率之后，保险公司和这1000个人商量，说你们每人交100元，如果出事了，就可以得到10万元的赔偿。你说，这1000个人交不交100元？”

“会交。因为万一自己被淹死了，不是可以得10万元吗？”

“对。让我们先假设大家都交100元，那么保险公司总共收了10万元。按照1个人淹死的概率，要付出10万元，保险公司不赔不赚。”

“但如果有2个人被淹死的话，保险公司就要赔本了。当然，保险公司也可以提高收费，或者降低给被淹死的人的赔付金额。”

“对。保险公司的精算师就要根据事故发生的概率，确定该收每个人多少钱和给出事者赔偿多少。总之，这1000个人交的总保费要超过总的赔偿费，保险公司才愿意干。”

“我明白了，怪不得年龄愈大，买寿险什么的，费用就越高。因为年龄越大，死亡率、患病率就不断上升。”

“对，这还可以解释为什么有些业务不在保险范围内，而有些保险业务所有的保险公司都抢着开展了。”

“比如说日常感冒，就没有什么保险公司会有这种保险。因为感冒太容易发生了，且大家又不愿花太多的钱买这种保险。即使保险公司推出这种保险，估计也是赔本赚吆喝的。”

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

¥ 投资要点

人生，就是在未知的丛林中穿行，周围不断有或隐或现的“蛇”在出没。穿上保险这套盔甲，就可以放心大胆地往前走。只不过，不同的人在不同时期需要不同材质和型号的盔甲。但盔甲太重了，会影响前进速度。同样，买保险，够用就行。

1. 草丛中主要有两大类蛇，分别与人的寿命和财产相关，我们可以把它们叫做寿蛇和财蛇。寿蛇又有三种：分别是意外蛇、疾病蛇和养老蛇。当然，还有一些由这三种蛇不断杂交出来的蛇，种类就多了去了。

2. 如果你自己投资有方，或者说有更好的投资渠道，那么分红险、投资连结险不应该是你的投资重点，甚至可以不用考虑。你需要考虑的是完全属于保障类的险种。

3. 购买保险的基本原则就是：保障第一， 收益第二。所以，买保险不是为了挣钱。不要和其他的投资比挣钱多少，而是为了防止意外。如果是单纯要收益的话，其他如债券、基金和股票都要更好些。

4. 一般来说，家庭投保首要考虑投保健康险和意外险，其次是寿险；未成年子女也可以考虑投保教育保障金。

5. 在我国现阶段，普通家庭拿出收入的10%投保最合适。

6. 给保险加“保险”有五种方法：即认真填写合同，及时修改；买主险时，适当搭配附加险，比如买一些其他险来补充大病统筹和公费医疗；保险不是越多越好；保险买得越早越好；不要轻易退保。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

问题

1. 你知道怎样买保险吗？你或你的家人买过保险吗？如果有，是什么保险？你理赔过吗？
2. 你家里的顶梁柱是谁？万一他（她）发生意外，你考虑过你家的生活会有什么样的影响吗？
3. 你认为应该怎样给你全家买保险？
4. 你认为保险最主要的功能应该是什么？你认为保险能挣钱吗？
5. 你知道附加险是怎么回事？

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

“安得广厦千万间，大庇天下寒士俱欢颜。”房子不仅可以是一个家，也可以用来投资，适宜有一定资金实力、且能承担房市动荡的人。

“兔子不吃窝边草”，可房地产投资却不吃熟不行，否则极有可能淹死在泡沫四起的暗流中。房地产投资，要倡导“狡兔三窟”，只是各窟有各窟的造法。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

“我终于把钱存够了，可以买套新房了。”大唐国老太站在一间破烂的小房子里说。

“我终于把房子的贷款还清了，房子真正归我了。”美国老太坐在已住了30年的新房子里说。

——两个老太太关于买房的对话

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

第六章

玉兔："狡兔"如何"三窟"

每年，大唐国媒体都会推出沸沸扬扬的富豪排行榜。善财发现今年的许多富豪同样有一大半是靠投资房地产发家的。以前，他还不懂这两者有什么联系，但是当他听玉兔介绍完房地产投资后，他突然明白了。

【玉兔】嫦娥的捣药丫环，曾下凡假扮公主，抛绣球欲择唐僧为夫，后被嫦娥带回月宫。



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

玉兔下到人间之后，成了善财同学的妈妈。善财就是在一次去参观同学的新家时发现这个秘密的。由于她的细心经营，玉兔一家已经有三套房子了。

当玉兔知道善财就是善财童子时，她给他讲了自己如何“狡兔三窟”的故事。

第一窟：通过房贷购住房

玉兔的第一套房子是通过贷款买的。之前，因为有了小孩，原来租的一室一厅已经不够用了。想想每年的房租上万，同时自己也渴望真正拥有自己的一套房子。所以尽管积蓄不多，可夫妻俩还是咬咬牙，琢磨起贷款买房的事了。

■ 买什么样的房?

这是第一个需要考虑的问题。经过分析，他们从地点、社区环境和档次等开始着手调研。

首先是地点。因为长安城人口众多，交通很差，即使有私车也开不快，这种情况估计在其有生之年都难以解决，所以他们首先选定的是地铁边上的房子。因为地铁风雨无阻，准时上下班有保障。

其次是社区环境。“买房子就是买生活”。社区环境的好坏直接影响到生活的质量，同时也与日后的生活费用密切相关。对社区环境，玉兔主要考虑社区大小、成熟与否和居住的人群。从一开始，他们就主张买大的成熟社区。因为社区越大，公共设施越多，使用和维护成本越低，相应的养房费用就越便宜。房子一狠心就买了，但养房得细水长流，事先不考虑，也会把自己给“流”穷的。还有，居住的人群也很重要，否则邻

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

居都志不同道不合，与自己格格不入，也是很大的麻烦事。此外，还要看能不能保证孩子有便利的、良好的教育环境，因为一所好的幼儿园、小学、中学不是一天两天、也不是一年两年就能办起来的。

再次是档次。玉兔在一个不大不小的机关上班，而丈夫在公司里当个中层管理干部，两人月工资可以达到9000元，并且一贯比较稳定。于是，初步决定买个中档的房子。因为中档的房子质量不错，设施结构等都还比较完善，同时开发商也有一定的信誉，不至于日后发生太多的纠纷。玉兔知道，关于房子问题每年都是消费者投诉最多的。地铁边上的中档房子每平方米一般在5000元左右。为了以后生活方便，买个120平米（实际使用面积也只有100平米而已）的两室一厅，要通风透亮，总价60万元（含房屋买卖中的交易成本，如契税、大修基金等，这绝对不能忽视），加上装修10万元，70万元就够了。

多比多看后，他们终于选中了地铁边上的金泉家园。在那里，他们相中了一套120平米的两室一厅。接下来的事便是如何买了。

■ 确定首付和还款期限。

60万，可是一笔巨款。两人积蓄不多，加起来只有20万。那么首付多少呢？经过考虑，选择付20%，即12万。剩下的8万，部分以备日常用，部分以备装修之用。而如果选择30%即18万，尽管日后少付利息，可毕竟会给目前的生活带来不便，因此他们想想算了。再说孩子正需用钱呢，再苦也不能苦孩子呀。

剩下的48万房款只有通过贷款买房了，可怎么贷呢？他

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

们首先想到的是用住房公积金贷款。住房公积金是国家强制规定交纳的。尽管是强制的，可就目前而言住房公积金绝对比活期、整存整取一年期存款都要划算。本年度交纳的按活期利率计算，以前年利率为1.71%，且钱存在公积金账户里不用收取利息税。

根据夫妻俩的情况，用住房公积金最多可以贷款30万元，其1～5年的利率是3.0%，比商业贷款的4.77%要少挺多的；而6～30年的利率是4.05%，比商业贷款的5.04%也要省1个百分点。因此决定贷到最高额度30万元，此外若符合一定条件剩下的部分还可申请贴息贷款。因为他们条件没达到，剩下的18万元夫妻俩便只有通过商业贷款了。这种既有公积金贷款又有商业贷款的方式叫做组合贷款。

接下来是确定贷款年限。摆在他们面前的选择是10年、20年和30年三种。30年太漫长，而且可能延续到退休后，他们自然不想冒这种风险。如果选择20年，按照等额本息法计算的话，公积金贷款每月还款约在1800元左右，而商业贷款每月还款为1200元左右。两者相加共3000元左右。一般情况下为不影响正常生活，月还款不宜超过月收入的30%。而夫妻俩月工资的30%为2700元,，尽管有点超过但不算太多，因此他们初步确定为20年。

事后，他们总结：决定首付款和贷款期限的一个重要因素就是：有没有收益率比房贷款利率高的投资？如果有，从理性的角度讲，那么首付款尽可能的低，期限尽可能的长。因为如果你的钱仅在银行拿不到2%的利息，而同时又要付给别人5%的利息，何必做这种折本买卖呢？

■ 区分等额本金法和等额本息法。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

这是目前银行提供的两种主要还款方法，购房者可以选择。等额本金法是指每个月还款含固定的本金和不同的利息，因此每个月总还款是不固定的，前期大，后期小。而等额本息法每个月还款总额是固定的，但作为其组成部分的本金和利息每个月都不同。

假如利率在整个期限内都不变化的话，总的还款额等额本金法比等额本息法要少。因为在还款前期，等额本金法还的本金多，以后就不用再为还掉的本金支付利息了。而等额本息法付的利息多。但是，如果在还款期间利率发生变化，可就不一定了。如果利率上涨，因为等额本金法所剩的本金少，相应地需要支付的高利率利息也就少了。所以等额本金法比较合算。如果利率下降，因为等额本金法所剩的本金少，所以就只有较少的本金可以享受到低的利率，所以等额本金法就不太合算。

选择何种还款方式依人而定。由于等额本息法前期还款压力小，更适合收入处于上升期的年轻人。而等额本金法每月还款额逐月减少，更适合收入稳定的中年人。同样，如果我们能准确地判断未来的贷款利率变化，根据以上分析也能省下不少钱呢。

当然，还有其他的还款法，比如根据你的未来收入情况量身定做还款方案等。

经过考虑，夫妻俩采用了等额本息法，这样在以后的20年里，公积金贷款每月还款1823元，而商业贷款每月还款1192元，加起来是3015元。

房子到手后，他们用自己未到期的3万元存款办了质押贷款，再加上请一个朋友担保贷款，总算凑足了10万元。辛辛苦苦装修完毕，高高兴兴搬进新房去了。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

■ 提前或延后还款期限。

5年后，由于玉兔已着手房地产投资，有了一些工资外的收入，于是向银行申请提前10年还清，这样就可以少支付不少利息。可一打听，目前组合贷款还不能提前还贷，而单独的商业贷款或公积金贷款就可以，因此玉兔只好老老实实按原计划还款了。当然如果有些人觉得收入减少，每月的还款额超过收入的30%，生活质量下降了，也可以延长期限。

还有一点值得注意。银行贷款以5年为线，5年以上是一个较高的利率；5年以下是一个较低的利率。因此如果缩短贷款期限后贷款期限为5年以内的，还能享受到更低的贷款利率呢。

第二窟：以租养贷做房东

玉兔租过很长时间的房子，比较清楚不同地段房子的租金，同时她还注意到近年有些地段的房子租金在不断上涨。因此，她想，如果贷款买一套房子出租，每个月收的租金在还完贷款后还能有所剩余，岂不可以空手套白狼？这其实就是大家常说的“以租养贷”了。

首先，她考察了不同地段的房价和租金。经过比较分析，终于在未来的地铁沿线看中了一套90平米的房子，目前的价格是每平米3000元，总价27万，首付7万，按揭20年，每月等额还款1300元多点。而当地同类房子的月租一般在1500元，因此即使排除房子将来的升值空间，也足以“以租养贷”了。因此，办完一切手续后，把房子装修停当，就对外招租了。几天后，一对年轻夫妻以1600元的价格搬进去了。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

可惜好景不长。一年之后，年轻夫妻退租了，而合适的房客又还没有找到。更惨的是曾经有一个房客住了不到两月，连房款都没付就跑了。因此房子可以说几乎空了半年。再加上在这半年里，也传闻说地铁要改道不经过此处，因此房子租金开始下滑。这一下，对玉兔而言，真是釜底抽薪。租金收入没了，可每个月两套房子的贷款雷打不动地要还。因此在这半年里，他们的生活捉襟见肘，肉蛋都少吃了，生活水准大降，甚至还动过延长还贷期限的念头。因此，在以租养贷的过程中，需要考虑租金的变化趋势。一般来说，因为房屋变旧和竞争的关系，租金是逐渐下调的。

后来，人们发现地铁改道的传闻是空穴来风。一年后，随着地铁通车日益临近，商贸渐渐繁荣，房价也是"兔子跟着月亮跑——沾光"，一路上扬。到两年后正式通车时，房价已涨到每平米4000元了，也就是说在短短的两年内仅房价就涨了超过30%，玉兔欣喜万分。

第三窟： 精打细算二手房

经过几年，玉兔一家的日子好过多了，有了不少的积蓄。而由于国家政策的放开，二手房市场也开始踊跃起来，玉兔又在这方面动起了脑筋。

玉兔认为那些刚参加工作的人应该对二手房比较感兴趣。他们一般要求地理位置好，交通便利，周遍配套设施比较健全，同时面积不宜太大。

恰好，他们在网上看到一条消息，有一家房屋中介手里有一套符合条件的房子。因为对房地产较为了解了，因此玉兔在

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

与对方的交谈中多留了几个心眼。是哪几个心眼呢？

一是看房子是否能正常交易，产权证能不能顺利拿到手。很多买方认为一手交钱一手交房，只要自己拿到房屋的钥匙入住了，房子就是自己的了，实际上大错特错。如果在过户之前将房款支付给业主，买方就存在“钱房两空”或者付出额外成本的可能性。如果不能过户，也就是说拿不到产权证，自己对房子连个正式名分都没有，那还买什么呀？如果房子已被房主抵押，自己不就成冤大头了吗？而如果入住进去，发现原业主拖欠了供暖费、物业费等，就不得不再替上家买单了。

二是看中介公司是否正规，是否有代理买卖的资格。这点，一调查就知道了。

三是看合同条款是否详细公正。过于简单的合同极有可能是中介和卖主的一个陷阱。买的没有卖的精，因此玉兔不得不防。主要看合同是否有关于房子本身的质量、房款数额、付款时间及方式、入住交验、费用明细等的相应条款，是否说明相关的违约责任如何承担等，其中关于费用一个很重要的注意事项就是：一定要将中介公司收取的费用及需要向相关部门交纳的费用了解清楚，最好在合同后附详细费用清单，避免额外出钱。如目前通过中介买房，一般需要支付房款的2.5%，再加上其他隐性的费用，投资者不得不考虑清楚。

四是一定要有正规的物业交验过程，并且不要一次性支付全款给中介或业主，而应在物业交验的费用结清及房屋的验收工作完成后付剩余房款。

玉兔存了这四个心眼，跟中介公司一谈，果然发现很大问题。原来是租用这套房子的房客偷偷找来非法中介，想捞一票就走。自然这套房子就没有成交。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

后来，玉兔又从网上得知，有一个人因为搬迁到外地，需要转让房子。他也是贷款买的房，90平米，期限20年，已经还了8年了。经过一番考察，玉兔认为该地靠近商业区，有许多白领和准白领在附近上班，出租出去应问题不大。此外，房价应还有上涨空间。最后，双方商定好总价30万、首付10万初步成交。

但是接着问题来了，因为卖方还没有还清银行贷款呢。如果首付款交出去了，卖方却不交房子怎么办？而卖方也担心房子交出去了房款却收不回来的问题。正为难着呢，可巧玉兔有次去银行，得知银行开办了"转按揭贷款"业务，于是问题得以化解。后来，银行通过对双方交易合同及玉兔的资信进行评估后，对玉兔给出了贷款20万的承诺，并将玉兔的首付款10万先存在银行的监管账户中监管起来，等产权过户并办妥银行抵押后，再将那10万元和20万的银行贷款划到卖方的指定账户。这样，整个交易过程就结束了，玉兔获得一套很有升值潜力的二手房。

现在，玉兔已经有两套房子了。本以为可以通过出租轻松获得回报，没想到管理起来可不容易，尤其招租和收租更是大问题。如果租户拖欠租金或者更换频繁的话，就更加麻烦，所以玉兔也尝试过找中介公司。但往往是业主虽付出佣金，中介也将房屋出租成功了，但事后收租、服务管理等烦人的工作就长期落在业主身上，业主往往为收不到租金或损坏物品、房屋空置而苦恼。

于是玉兔想，有没有为业主提供全程服务的中介机构呢？一打听，近来还真出现了这类机构，这就是"房屋银行"。说是银行，其实不是真正的银行，而是一家中介公司。房屋银行

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

的概念就是将住房如同现金一样存入银行，由专业服务公司来管理招租、收租等一切活动。后来玉兔就找了一家房屋银行，该公司每年扣除45天作为招租工作期，其余时间无论房屋出租与否，玉兔均可如期收到合同约定的租金。

高高的房价，低低的收入

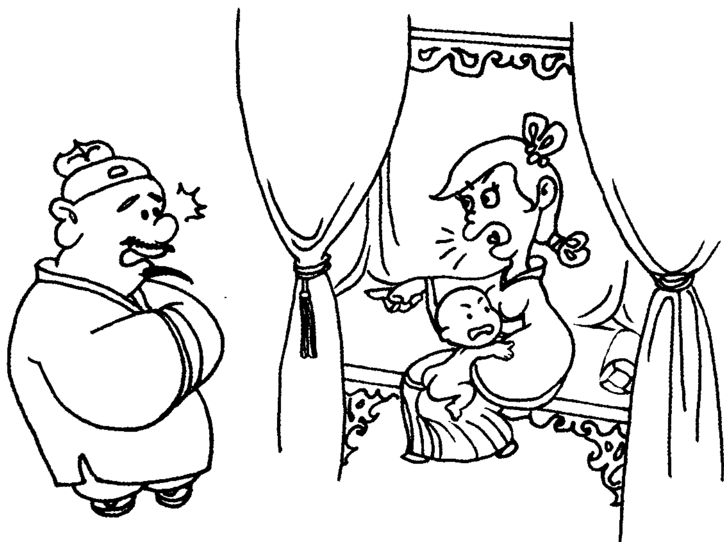
房价直冲云霄，而收入却低得可怜，许多人倾其一生也仅够买套房。而对于收入更低的一些人而言，房子就更是“空中楼阁”了。

对于玉兔来说，一开始也好不到哪儿去。夫妻俩的年收入为10万元左右，这在长安城已经算得上高收入家庭了，而相对应能满足需要的房子却一般在60万左右，因此即使死抠着每一分钱，发誓做个前无古人后无来者的守财奴，也得要6年时间才能买套房子。

事实上，这个6就是房价年收入比，如同用股价除以每股收益得出的市盈率来衡量股票价格高低一样。大家也普遍用总房价与户均年收入比来衡量一个城市的房价高低。它越高，即要花更长的时间来买房，说明房价偏高，风险也就相应的越大。国际上通行的一个房价与年收入比为3～6倍。比如美国整体经济水平虽要远强于大唐国，其调查报告显示，去年每套住宅的均价也相当于工薪家庭6年的收入。

为了给自己的投资作参考，玉兔专门去调查了房价和年收入这两个数字。前一年，长安城的人均可支配年收入为1万元，按户均3人计算，约为3万元。那么，房价按多少算呢？就按政府提倡的人均30平米、共90平米计算，市场统一均价为

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



妻子：都怪你要急着早早地还清房款，我们每个月的收入都用来还房贷了，弄得孩子的尿布都买不起。

4000元/平米，即是总价36万。由此推算房价年收入比为12，比自己家的6倍还要高。

考虑到这种情况，政府在一定程度上扶持经济适用房的发展，它的价格比一般的商品房要低很多。这样，收入不高且符合一定条件的居民也能"居者有其屋"，只是日后如果要转让什么的，存在不少的限制条件。

事实上，我们还不能简单和别的国家比较。因为目前大唐国房市买卖的也仅仅是70年的使用权。也就是说，私人对土地是没有所有权的，所有土地都掌握在国家手中。70年后，房

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

子也已破旧不堪毫无价值，国家再无偿地将土地收为国有，一切都得重新来过。这是非常特殊的。而在西方国家，土地可以私有，支撑房市上涨的重大原因就是土地本身，因为土地是绝对有限的，而非房子本身。房子只会越用越旧，最后成为废品一堆。

即使是这样，12这个数字还不是静止的，还在往上攀升。每每想到这一点，玉兔就一身冷汗。

给房价号脉

光看房价年收入比还不够，还要看房价的起伏涨落。为什么房价会涨呢？一是通货膨胀。二是因为“物以稀为贵”，土地和房子有限，要的人多，自然价格就高了。三就是有泡沫在作怪了。那么，如何抓住其脉搏呢？可以从以下几个方面着手。

一是宏观政治经济环境，这是最重要的因素。经济增长，房价一般也上涨；经济衰退，房价一般也下跌。如果经济增长平稳，正常的房价自然不会有太大变化。如果经济一团糟，指望房价不断上涨，无疑是痴人说梦。

二是房地产政策。国家一般通过相应的政策来调控房地产市场。如果想扶持，一般会出台积极的政策，这时房价就可能上涨；如果国家觉得市场过热，需要降温，就会出台一些抑制措施，比如在房贷方面增加难度等。而如果国家出台大力发展经济用房的政策，那么自然就会对高档的商品房造成冲击。当然，许多时候这些政策长期和短期内显现出来的效果会有不同，但是我们可以力争抓住其本质去分析。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

三是房地产成本。一般包括土地成本、实际建筑成本和拆迁成本。因为土地国有，因此政府愿意拿出多少土地、以何种方式拿出来，都会影响土地成本；而建筑成本无非是建筑用材和人工费用等；至于拆迁成本，长期的趋势应该是不断上升的。

四是房地产市场的租金。如果租金便宜，自然有很多人不愿买房；而如果租金高，相比之下买房更划算，自然许多人就自己买房了。因为租金千差万别，不太好比较，但可以参考附近宾馆相应房间长期包房的价格。

虽说知道如何号脉，可要号准就不容易了。一旦号错了，风险可就大了。比如，现在大唐国经济发展很好，并且已经持续了很多年，现在的许多年轻人以为这样的状况会一直保持下去，于是不顾自己的实际需求，一步到位，盲目购置大房子或者说是很高档的房子。这样每月的还款压力就很大。而如果日后万一国家经济不景气，自己工资不但长不了，甚至下降甚至中断，还款就成问题。再加上此时房子价格一降，到时就鸡飞蛋打，连房子都可能被收回去。举个例子可以说明：你买了一栋50万元的房子，首付30%，剩下的35万通过银行贷款。由于房市泡沫，房屋价值跌到30万，但是35万的银行贷款可不会跌，你还得老老实实付清。这时即使把房子卖30万来还贷款，还欠银行5万。这等于说你的首付15万算白付了，绝对是“偷鸡不成反蚀一把米”，反而成了“负翁一族了。”

所以买房一定要慎重，不光考虑自己日后的发展，也要考虑国家整体经济的发展。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

三根针戳破房市泡沫

10年前，大唐国发生过一次重大的房地产泡沫，催生了无数的富翁，同样也淹没了无数的富翁。很多人在房市泡沫被吹得大大的时候奋不顾身地进军房地产，结果泡沫一破，顿成穷光蛋了。

世上凡是流动的东西总是会产生泡沫的。河流如此，股票如此，房市亦如此。泡沫撑起的价格就叫虚涨。因为贵到什么程度，大家心里没谱，越是价格上涨，越是这样。实际上，很难区分正常上涨和泡沫，因为更多的时候两者是互相掺杂，你中有我，我中有你。那么，如何区分有无泡沫呢？经过咨询专家，玉兔得知有“三根针”：看房子经过几道手、房价上升速度和房屋空置率的比例是否正常。



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

第一针是房子经过几道手。一般来说，转卖的次数越多，泡沫就越大。炒房者一般采取三种方式：炒楼花、出租、转手买卖。"炒楼花"是指买家在楼盘未落成之际只交数量很少的订金，之后转手卖给别人，套取高额订金，从中赚取差价。在这三种炒作手段当中，尤以炒楼花的危害最大，曾被认为是许多国家楼市崩盘的重要原因。如果房市炒作过度，就会像股市一样，大起大落，影响房地产市场的平稳发展。从海外经验看，一般认为投资买房比例超过20%时，则表明该市场投机行为比较严重，房市含有较大风险。

第二针是房价上升速度。在比较健全的市场上，房价涨幅不应比居民收入涨幅大很多。如果大很多，说明泡沫大，只会导致越来越多的人买不起房，这样房子的价格早晚有一天要掉下来。

第三针是看房屋空置情况。空置就是库存。市场上任何一种商品都有合理库存。因为保持适度数量的空置房，对平衡市场供求、调控房价也具有积极的作用。如果没有空置率，房地产肯定是太热了，国际上的库存量一般不会超过15%。但问题在于，怎样统计这个库存量？这一点，众说纷纭。玉兔不管这一套，自己总去转一些房地产项目，以便给自己一个直观的认识。看是什么样的房子空着，是低档、中档还是高档的？是大户型还是小户型的？

"三根针"尽管千真万确，但普通老百姓真要买起房子来，可还是觉得为难。那么，有没有比较直观的标准呢？有，可以从银行的态度和广告入手。

首先，就是看是否容易从银行贷款买房。如果容易，说明银行对房市看好，房价可能上涨；如果难，说明市场风险加

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

大。因为银行上对国家相关政策，中对地产开发商，下对普通投资者都了如指掌，因此银行的态度更客观、可信。况且银行还专门有许多人盯着地产泡沫呢，怎么着也比普通人眼光锐利些。

其次，广告能说明很多东西。如果地产广告增多，广告牌子越做越大，说明竞争越来越加剧。同样，还有注意广告内容的变化。最初总说房子如何好，地段如何好。一段时间后，变成了送精装修、送车库什么。到最后干脆就亮出公开打折的招数了，尽管说是尾楼清仓打折，但实际也许从刚刚开卖呢。这就说明市场泡沫要开始慢慢破灭了。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

投资要点

"安得广厦千万间，大庇天下寒士俱欢颜。"房子不仅可以是一个家，也可以用来投资。"兔子不吃窝边草"，可房地产投资却不吃熟不行，否则极有可能淹死在泡沫四起的暗流中。

1. 决定首付款和贷款期限的最重要的是：有没有收益率比房贷款利率高的投资？如果有，那么首付款要尽可能低，期限尽可能长。

2. 等额本息法适合收入不断上升的年轻人，而等额本金法更适合收入稳定的中年人。

3. 买二手房要存四个心眼：一是看房子是否能正常交易；二是看中介公司是否正规；三是合同条款是否详细公正；四是一定要有正规的物业交验过程。

4. 人们普遍用总房价与户均年收入比来衡量一个城市的房价高低。国际上通行的一个房价与收入比为3～6倍。

5. 可以从四个方面来抓住其房价涨落的脉博：一是宏观的政治和经济环境。二是相应的房地产政策。三是房地产成本。四是房地产市场的租金，租金可以参考附近宾馆相应房间长期包房的价格。

6. 戳破房市泡沫有"三根针"：转手次数、房价上涨速度和房屋空置情况。

7. 炒房比重越大，风险越高，国际警戒线是20%。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

问题

1. 你现在住的房子是单位分的？还是自己从市场上买的？
2. 假如你要买房子，最关注的因素是什么？
3. 你现在明白等额本金法和等额本息法分别是怎么回事吗？
4. 假如你要买二手房，需要注意哪些问题？
5. 你所在城市的房价收入比是多少？假如你买房子，需要多少年才可以付清？
6. 你所在的城市近年来房价上涨速度如何？你认为主要原因是什么？
7. 戳破房市泡沫的三根针分别是什么？你认为你所在城市的房地产市场存在泡沫吗？

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

期货，可以“四两拨千斤”，当然也可能是“千斤压四两”，风险之大，不可不防，适宜神经坚韧之人，严禁神经脆弱者参与；期权，以小搏大，却基本可做到“万无一失”，因为其最大的风险是固定的，最多损失期权费。

狗是人类最忠诚的朋友，即使面临生命危险亦如此。看护期货的风险之门，充当人生的期权，此等重任，非狗莫属。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

二十岁的男人是期货，三十岁的男人是抢手货，
四十岁的男人是现货，五十岁的男人是跳楼货。

——民间笑话

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

第七章

啸天犬：要守好期货、期权的风险之门

一天，善财童子放学回家，见爸爸正和一位客人聊天，谈的内容好像是近来面粉价格疯涨的事情。客人长着一双时刻竖起的大耳朵，嘴巴也向前突出，牙齿如果不加掩饰的话总是暴露在外。善财脑子里马上想起“人模狗样”这个成语来。

【啸天犬】
二郎神身边斗犬，一贯帮他降妖捉怪，曾在二郎神斗孙悟空时咬过后者一口。



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

这位客人是自己的远房表叔，是位农场主，种植了大面积的小麦。此次进京，便是和一位买主来履行两人于半年前签的期货合同。

"期货？人模狗样的人？"善财正为寻找下一位十二生肖着急呢，这不就有人送上门来了。一打听，表叔果真姓苟，全名叫苟啸天，原来是二郎神身边的啸天犬，后来，下到人间做起期货和期权来。由于目光敏锐，善于控制风险，赚了不少钱。下面听其详细道来。

表叔和面粉厂老板的特殊合同

表叔是5年前开始大规模种植小麦的。那时，许多农民纷纷外出打工，大片的麦田荒芜了。于是表叔便以极低的价格承包了下来，雇人种起了小麦。因为他估计由于全国荒地的情况比较普遍，小麦的价格肯定会上涨。如果万一再遇上大面积水旱灾害，那就会涨得更厉害了。

表叔一共种了1000亩小麦，估计亩产1000公斤，共产小麦100万公斤，而每公斤成本是1.1元。可怎么能比较稳妥地挣钱呢？毕竟不是个小数目，况且由于近来小麦价格变化很大，从每公斤1元到2元不等，如果到时市价低于1.1元，岂不亏大了？表叔想，如果我能先和人约定一定的价格，到小麦收割后卖出去，不就万事大吉了？于是，表叔开始行动。他找到了一个大型面粉加工厂，和老板商定：到小麦收割后的9月以每公斤1.6元的价格成交100万公斤，到时不管小麦市价是高是低，都以每公斤1.6元的价格成交；同时表叔也必须交出100万公斤小麦来，不管自己生产多少。这样，如果一切顺利

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

的话，表叔每公斤净挣5毛钱，100万公斤就是50万元；而老板也避免到时高价买卖的风险，因为他估计到时的小麦价格将超过每公斤1.6元。

后来，到了9月，表叔共产小麦100万公斤，而小麦的市场价是以每公斤1.5元，因此每公斤多卖了1毛钱，总多得10万元；而相应地面粉厂老板却不得不以比市价高1毛的价格收购，因此亏了10万元。

第二年，他们约定以每公斤1.7元的价格成交100万公斤。由于各地粮食欠收，在交割时市价涨到1.8元，而表叔也只产小麦90万公斤小麦。结果，表叔不得不以1.8元到市场上采购了10万公斤，凑足100万公斤，以1.7元的价格卖给面粉厂老板。这次轮到面粉厂老板笑了。

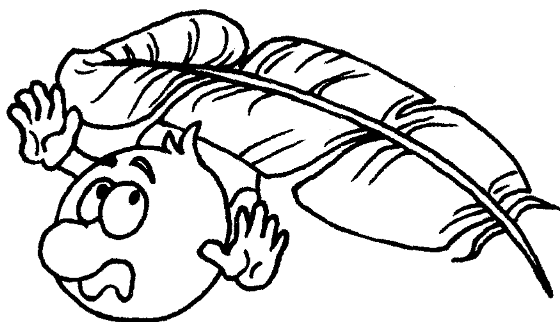
期货就是基于这样的原理发展起来的。一般在期货交易所交易，为方便大家进行买卖，期货交易所统一制定标准的期货合约。期货投资者不用如表叔一样手里拥有100万公斤小麦或别的实物，也不用自己去找买家，而仅仅需要预先支付相当于合约总价格的5%左右的资金（各种商品比例可以有不同），就能参与期货买卖了。

现在的期货市场上主要有三类人。一类是像表叔和面粉厂老板一样的，他们参与的目的就是避免风险，期货合约到期一般可以进行实物交易，这类人被称为套期保值者。另一类人根本没有实物，也不想要实物，而是希望通过价格变动，来套取其中的差价，因为期货合约本身是有价格的，因此被称为投机者。还有一类人是套利者，他们同时买进自认为是“便宜的”合约，同时卖出那些“贵的”合约，从两合约价格间的变动关系中获利，俗称“抢帽子”。

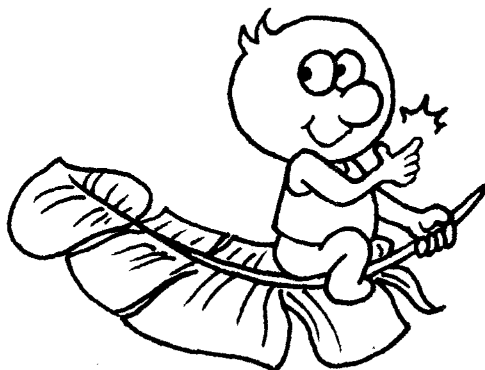
全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

期货，四两能否拨千斤

购买期货的好处是可以“四两拨千斤”，可以“买空”和“卖空”。这里，我先解释一下。如果相信价格会涨并买入期货合约，则称“买空”或称“多头”，即多头交易；而如果看跌价格并卖出期货合约则称“卖空”或“空头”，即空头交易。



【四两拨千斤】



【千斤压四两】

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

比如，你预计小麦期货合约价格会涨。现假设目前每份小麦期货合约的总价格是1.6万（具体是以每公斤1.6元的价格成交1万公斤），按照上面5%的比例交纳保证金，你仅以800元的价格就买下了这份合约。随着小麦等实物价格的涨跌，你的这份合约的价格也会涨跌。如果第二天小麦价格从每公斤1.6元涨到1.65元（但目前一般规定每日最大涨跌幅不超过3%），你的合约总价值就是1.65万元，一天之内涨了500元，以800元的价格为基数，即涨了62.5%。真正是“以小搏大”。这500元会转入你的保证金账户。但是如果单价跌到1.55元，你的合约价值就只有1.55万元，一天之内跌去500元。如果价格一直下跌，你的保证金就会越来越少。因而，保证金账户的资金就随时发生增减。浮动盈利将增加保证金账户余额，浮动亏损将减少保证金账户余额。保证金账户中必须维持的最低余额叫维持保证金。当保证金账面余额低于维持保证金时，交易者必须在规定时间内补充保证金，称为追加保证金。否则在下一个交易日，交易所或代理机构有权实施强行平仓。

在这个过程中，你也可以把你手中的合约卖掉，即平仓。这样，浮动的盈亏就不再是纸上财富了。如果不平仓，最后一般就进入实物交割的阶段。实际上，绝大部分期货投资者都是通过买卖合约来获利的，目前只有不到5%的期货合约是实物交割。

期货市场风险大，因为参与期货交易的商品通常是价格波动较为频繁的商品。同时期货交易具有“以小搏大”的特征，投机性较强。因此，尽管期货可以“四两拨千斤”，但是四两能否拨动千斤就很需要水平了。下面是投资者，特别是刚进入期货市场的新手，需要注意的几点：

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

■ 要有良好的投资战略。根据自己的条件（资金、时间、健康等），培养良好的心理素质，不断充实自己，逐步形成自己的投资战略。一定要设“止损点”，以免损失不断扩大，难以全身而退。俗话说：“留得青山在，不怕没柴烧。”

■ 关注信息，分析形势。期货市场是一个消息满天飞的地方，要逐步培养分析能力，充分掌握有价值的信息。同时，时刻注意市场的变化，提高自己反应的灵敏度。在入市投资时，首先要从自己熟悉的品种做起，做好基础分析工作。

■ 投资的资金规模必须适度。如果资金渠道有问题，一旦抽紧，势必影响交易；而交易规模如果失当，盲目下单、过量下单，就会使你面临超越自己财力、能力的巨大风险。切记，期货市场是风险投资市场，绝不是赌场。

■ 期货合约都有期限，当合约到期时，所有未平仓合约都必须进行实物交割。因此，不准备进行交割的客户应在合约到期之前将持有的未平仓合约及时平仓，以免于承担交割责任。

做得好，即使是蚂蚁也能吃掉大象；做得不好，即使是大象也会被蚂蚁吃掉。

期权，给你选择要不要

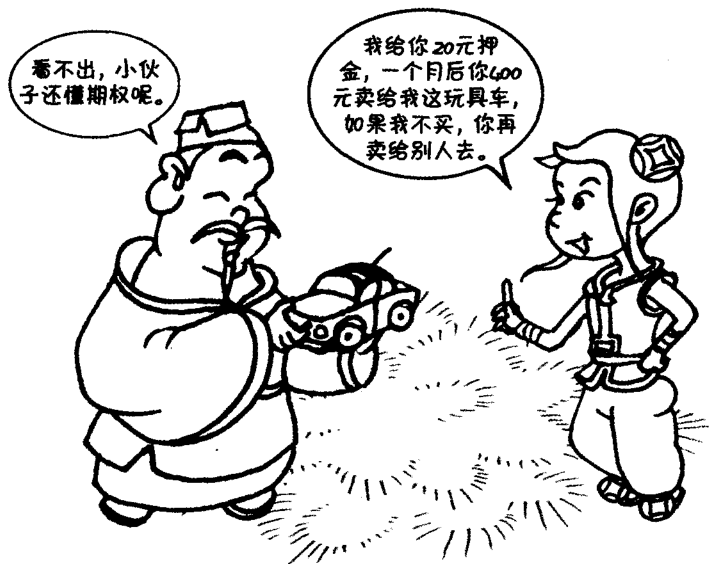
“现在，你对期货有一定了解了。我问你，如果你到玩具市场上去，看中一辆卖得很火的电动玩具车，价格为400元，可惜你现在没钱，但一个月后你爸会给你400元的零花钱。这时你怎么办？”表叔在介绍完期货后问道。

“如果到时价格下跌了，自然不是问题。但是如果涨了呢，可就难办了。我无论如何得要他以400元的价格卖给我。”

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

“可人家凭什么不卖给别人？如果当时价格涨到500元，老板还肯等你吗？”表叔紧接着逼问。

“怎么办呢……好，我先给他交点20元押金，叫他等我。如果我到时要买，就以400元买；如果我不买，他就再卖给别人去。”



“对。其实，你和老板之间就定了一个期权。买还是不买，取决于你。押金就是期权的价格，也就是说，你的选择权的价格。”

“那么，期权对投资有什么好处呢？”

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

“好的，下面听我讲。”

“市场上任何金融品种，比如股票、债券，甚至上面讲的期货等，价格都会有涨有跌。如果我们能像你买玩具车那样，用一点押金买下买或不买的决定权，问题就好办了。”

“是呀。投资者掌握了买还是不买的主动权，就可以避免很大的风险了。最初期权的主要目的是为了保护投资者不受市场价格变动的风险。”

“它和期货有什么不同和相同之处呢？”

“它们都可以现在决定将来交易的种类、价格和数量什么的。但是，不同之处在于期权只有权利，买主不像期货投资者那样必须有买或卖的义务。设想一下，如果你看好市场上‘牛魔王’股票，认为随着3个月后股价可以涨到15元，而目前每股10元。你要想多挣钱，当然是现在买得越多越好。可你现在只有150元，仅够买15股。如果3个月后股价真到15元，15股也只能挣75元。但是，如果你现在花100元买了一个期权，规定你3个月后能以10元的价格买卖100股。这样的话，到时如果每股真的涨5元，你以10元的价格买了100股，然后再以15元的价格在市场上卖掉，这样可获利500元，扣除期权成本100元，你还挣了400元。而卖给你期权的人就倒霉了，他必须以10元的价格卖给你100股。因为他对股价的判断和你相反，他原本指望你不执行期权，从而可以净得你的100元期权购买费。

“但是，如果3个月后股价下跌到8元，因为你有选择权，就不用傻傻地还以10元的价格买卖100股了，而可以直接到市场上以8元的价格去买了，当然你也可以什么都不买，这时你就只亏了一个期权费而已。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

“当然，很少有期权交易是通过以上方式来挣钱的，而一般通过买卖期权来获利。同期货一样，期权本身有价格，且随着股票（或债券、黄金、指数等）价格的变动而变动。一个内容是3个月后能以10元的价格买卖100股股票的期权，其价格在这只股票价格为6元和9元时是不一样的，就像赛马一样，在第一圈打赌和最后一圈打赌时下注肯定是不一样的，因为后者输赢更明朗。

“总体来说，期权分为看涨和看跌期权二大类。看好某只股票（当然也可以是债券、指数、期货等）价格上涨而购买期权的，叫做看涨期权。如果看跌某只股票而购买期权的，叫做看跌期权。值得注意的是，如果你买了看跌期权，即到期以一定的价格卖出多少股票，并不表示你现在需要拥有那些股票，你只要中途卖掉期权或者到时从市场上以现价买进股票还给人家可以了，也就是说可以空手套白狼。”

“现在大家总说期权是一种很好的激励，为什么？”

“比如，现在市场上一公司股票价格是5元。公司发布期权：允许管理者或其他员工在1年后以6元的价格买一定量的股票，这样哪怕1年后股价涨到10元，期权持有者仍可以6元的价格买下一定量的股票。这样就激励大家把公司做好，从而带动股价上涨。”

“怪不得大家说期权是‘金手铐’了。”

“期权的优点在于，期权购买者投入较少的资金，承担较小的风险，却有可能获得较为丰厚的利润。这对收益和风险总是成比例的道理而言，是一个例外。总体而言，期权是一种固定风险的投资活动，即使亏也只会亏掉期权费，但却有可能获得高额利润。”

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

¥投资要点

期货，可以“四两拨千斤”，当然也可能“千斤压四两”，风险之大，不可不防；期权，以小搏大，却基本可做到“万无一失”，因为其最大的风险是固定的，最多损失期权费。

1. 参与的双方通过事先约定价格和数量，一定时间后执行合同，避免了到时市场价格变动的风险。这就是期货的本质。

2. 期货交易所统一制定标准的期货合同。投资者仅仅需要预先支付相当于合同总价格5%左右的保证金，就能参与期货买卖，且可以每天都知道自己的盈亏。

3. 期货市场风险大，投资者需要注意以下几点：一是要有良好的投资战略，设“止损点”；二是关注信息，分析形势；三是投资的资金规模必须适度；四是尽可能不要将手中的合约持有至临近交割。

4. 期权和期货不同之处在于期权只有权利，不像期货投资者那样必须有买或卖的义务。同期货一样，期权也可以流通转让。事实上，很少有人通过执行期权来挣钱，而是通过买卖期权来获利。

5. 看好某只股票（或债券、指数、期货等）价格上涨而购买期权的，叫做看涨期权；如果看跌而购买期权的，叫做看跌期权。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

问题

1. 你明白期货的原理是什么吗?
2. 刚进入期货市场的新手，需要注意哪几点?
3. 在实际生活中，你运用过期权的原理吗?



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

外汇，风险、收益皆适中，适宜“放眼四海、心怀天下”之人。外汇投资，对手遍天下，得把自己培养成“千里眼”和“顺风耳”。但同时请放心，外汇市场庄家少了，其力量也弱了，游戏规则公正了，有能力自然可以脱颖而出。

外汇投资可以全天候进行，即使上班族也可以“顺手牵羊”。外汇投资正在兴起，现在着手，“亡羊补牢，为时不晚”。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

1992年9月15日到16日，各国央行注入上百亿英镑的资金支持英镑，但也无济于事。16日英镑与美元的比价跌到最低水平。9月16日晚，英国宣布退出欧洲货币体系并降低利率3%，17日上午又把利率降低2%。在这场战役中，索罗斯成功狙击币值高估的英镑，迫使英格兰银行投降，其领导的“量子基金”共赚得25亿美元。

——金融大鳄索罗斯的漂亮一战

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

第八章

羊力大仙：如何借“洋钱”生子

爸爸的一个大学同学羊力先生在外贸单位工作，积存了一些外币。一开始他都存在银行里，拿着很少的利息。可后来渐渐多了，就开始琢磨怎么让它升值了。这不，羊力叔叔已经进行外币投资好几年了，积累了不少的经验。

【羊力大仙】车迟国三国师之一，后与孙悟空斗法时被下油锅而惨死。



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

一天，趁着去拜访他的机会，善财向他讨教开了。

钱本身也是有价格的

很早以前，每个国家就都有了自己的货币。随着相互间贸易的加强，需要进行结算，但是由于没有统一的国际货币，因此必然产生不同货币之间按照不同比例进行兑换的问题。这个比例，就是汇率。本质上，货币也是一种商品，相互间可以买卖，这和其他的商品没有什么差别。

但是，决定汇率的因素是什么呢？原因很多，但最基本的理论是购买力平价论，即汇率由货币的购买力比率来决定。比如，在大唐国花10元钱可以买到的商品，在美国要花1美元，这样就可以认为1美元相当于10元人民币。但是，在大唐国这种商品价格上升到12元人民币，那么人民币的价值就降为1美元=12元人民币。反之，如果该种商品的价格下降到8元人民币，那么人民币的价值就升到1美元=8元人民币，即美元/人民币汇率为1:8。

但是，选择何种商品合适呢？因为以房子推算出来的汇率可能是1:5，而以蔬菜推算的又可能是1:20。因此在实践中，一般以整体的物价水平（包含了从房子到蔬菜在内的许多商品）为准来推算汇率。

但是，因为两国间的物价相对水平会有变化，所以相互间的汇率初步确定后也不是一劳永逸的。在汇率初步确定后，市场上的通用法则——供求平衡法则同样影响着汇率。

目前，国际上主要有两种汇率制度：一种是固定汇率，就是强制自己的货币和某一经济强国的货币挂钩，固定一定的

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

比例，而不管相互间经济发展如何。比如大唐国人民币汇率实行与美元挂钩的制度，为8:1。另一种就是浮动汇率，即根据自己国家的经济情况和供求关系，来相应调整汇率。有变化就有机会。既然汇率有变化，自然就有投资的机会了。

外汇存款有啥特殊的

首先和一般的存款一样，需要考虑到存多长时间和实行分散化存款。原则是利率高时存的时间长些；低时短些。但是，由于外汇市场变化很大，不确定因素更多，因此，总体时间不宜太长，以确保自己的主动权，否则会面临转存的麻烦和造成汇兑损失。

此外，特殊的是还需要考虑选择存何种货币。总原则是选择"货币汇率稳定、存款利率较高的货币"。在几种外币之间选择时，应侧重选那些风险低的外币，以便日后该外币升值可以转换出更多的本币和其他外币。比如，如果美元相对于其他外币来说风险较低，自然可以加大美元的存款比重。

加速"洋钱"生娃有几招

尽管可以自由选择高利率货币进行长线投资，增加些利息收入，但毕竟所得有限。羊力先生想，能不能如国外那样，像买卖股票一样的炒卖外币呢？这样，就可以一方面根据不同货币的汇率变动，买来卖去，获取汇率差，实现套利。同时因为外汇市场的波动小于股票、债券等市场，在个人投资组合中加入外汇，也有助降低风险。一打听，还真有有以下几种主要

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

的投资方式。

■ 直接买卖

这可以说是最基本的方式，即投资者利用外币币种间汇率的差价，买卖不同外币的业务。这有些像买卖股票，但风险要更小。可以当天买进卖出，又由于各地市场时间不同，因此可以24小时操作，及时知道自己的盈亏情况。相对于外币储蓄而言，这种方式收益相对较高，但风险也大些。

■ 个人外汇期权业务

是指客户作为期权的买方，在向银行缴纳一定期权费后，按照与银行事先约定的日期、币种、金额和价格进行外汇买卖交易的行为。与原有的个人外汇买卖业务相比，个人外汇期权业务操作起来更加灵活方便：客户既可以买涨也可以买跌，获利空间更大。同时，如果事先判断错误，期权到期日的市场价格低于约定价格，客户还可以选择不进行交易从而避免损失。

现假设美元兑日元在1:122.00附近，你如果预期1个月后这一比价将升至1:125.00左右，那么你就可以买入一份看涨美元看跌日元的1个月期权。那么如果1个月后，美元兑日元确实升到了1:125.00左右，你就可以仍按照1:122.00的价格买入美元卖出日元，从而获取赢利。反之，你则可买入一份看跌美元看涨日元的期权，如果1个月后美元兑日元比价下跌了，你就可以仍按现在的价格卖出日元买入美元，从而避免损失。当然，如果汇率和自己的预想不一致，客户则可以放弃期权，也就只会损失很少的期权费。

■ 个人双货币存款业务

一般是把外汇定期储蓄存款与存款货币看涨期权结合在一起的组合存款业务。银行作为买方，向客户支付期权费，同时

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

获得相应的权利，可以在到期日按双方事先约定的价格把客户原来存入的货币转换成另一币种。在该项业务中，客户的收益一方面来自于银行支付的期权费，另一方面是定期存款的利率，总收益往往比普通存款高不少，但也需要承担相应的风险。

比如，客户有10万美元的存款，选择了日元为挂钩货币，最初与银行的协定汇率为1:100，期权费比例为0.7%，银行就将700美元的期权费付给客户，也就是说客户已经得了700美元的期权费了。假设一个月后，如果市场汇率为1:100或以下，银行放弃期权，此时银行归还客户10万美元外加上一个月的利息33.33美元；如果市场汇率为1:100以上，银行则行使期权，银行归还给客户的本金就不再是美元，而是1000万日元加上33.33美元的税后利息。

如果你觉得以上这些方式太麻烦，自己没有一定的技能和时间做保证，还可以选择外汇委托理财，像基金一样省心省力，在外国很普遍。银行拿这些外币分散投资于外汇结构存款、汇率和利率期权交易等。外汇委托理财有很多种。不同的理财产品其风险和收益情况都有不同，客户可比较后选购。一般来说，它们的收益要高于目前银行存款利率。

此外，普通投资者还可以投资B股市场。为了让众多的外汇有一个投资场所，减少外汇资金外流，同时吸引国外资金投资，大唐国开辟了B股市场，以便把外汇投资到国内上市公司中，分享国家宏观经济快速发展带来的好处。但是，由于定位模糊和发展策略不当，B股市场没有起到其相应的作用，几经起伏，曾伤透了众多投资者的心。但从本质上来说，这也不失为一种投资渠道，只是风险更大。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

掌控外汇价格的三只手

在浮动汇率制下，汇率的变化是非常激烈的，这也给外币投资带来一定的风险。实际上，影响外汇供求的因素主要的有以下三只手。

■ 该国的整体经济

一般来说，一个国家的整体经济强，那么其货币一般比较坚挺，就像以前的美元一样。利率是体现一个国家经济好坏的重要因素。跟人民币一样，各国的货币也有其不同的存贷款利率，这样自然就有利率差。大家都想获得高利率，因为谁都想多得点利息嘛。例如，美国的利率如果高于日本，那么日本的投资者就会积极购买美国的债券等。这样的话，美元就变得紧俏了，相对于日元就更值钱了。因此有时侯一个国家货币当局就会通过调节银行等利率来影响汇率。

此外，各国间的贸易收支动向也会影响货币的价格。俗话说“物以稀为贵”。外汇少，相对于本国货币来讲更值钱。但如果出口增多，挣得外汇也就多，外汇就不那么值钱了。

发达国家几乎每天都会公布一些重要的经济数据，比如GDP、就业率等等。一项重要经济数据的公布可能会使外汇市场出现大波动，特别是与市场预期相差很大的时候。

1998年，由于美国经济一直比较强，其利率也较高，而日本经济不景气，利率低得可怜，美元/日元的汇率到了1:140以上的高位。随后，羊力先生意识到美国经济开始走下坡路而日本政府不会再放任日元贬值，于是便抛出手头的大量美元，买进日元，净收益近80%。而很快美元/日元的汇率又降

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

到1:110，羊力先生抛出手头的大量日元，买进美元，又赚了30%以上。

■ 政府干预

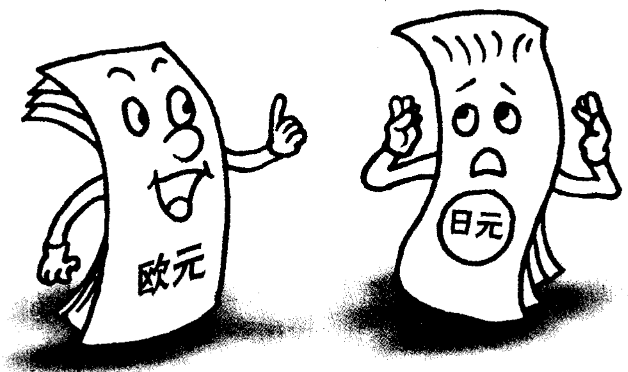
有时候，政府出于各种目的，会保护自己的货币不升值（利于出口）或不贬值（保持货币购买力）。这时，它就要冲到前头来，和外币舞台上的各种力量搏斗。但是因为目前外汇市场实在太大了，一天国际市场交易1万多亿美元，比任何一个国家的外汇储备都大很多。相对而言，任何一个政府的力量都很有限，所以多有出师不利的时候。

10多年前，英国中央银行就在国际金融炒家索罗斯的攻击下败下阵来。羊力叔叔就是因为跟准了他的步伐，利用期货的操作手法，买进德国马克，卖出英镑，一夜之间赚了300%。因为狙击英镑，索罗斯领导的"量子基金"一夜共赚得25亿美元而闻名于世。同样是他，在短短的两年时间，使整个亚洲几十个国家陷入金融危机，货币发生严重贬值。

■ 突发事件

突发事件，特别是大的事件，通常对汇率影响很大。大到武装冲突、政变，小到官员言论、民众情绪等，都会影响甚至左右汇率走势。比如一个强国为争夺石油攻打一个国家，自然在该国的资金就会为躲避战争风险而转移到别的国家，因而该国的货币就会贬值了。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



美国攻打伊拉克了，还好咱赶紧脱掉美元的外套逃了。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

投资要点

外汇投资，对手遍天下，得把自己培养成“千里眼”和“顺风耳”。但同时请放心，外汇市场庄家少了，其力量也弱了，游戏规则公正了，有能力自然可以脱颖而出。

1. 本质上，货币也是一种商品，相互间可以买卖，汇率就是其价格。而汇率由货币的购买力比率来决定。

2. 在汇率初步确定后，市场上的通用法则——供求平衡法则同样影响着汇率。

3. 国际上主要有两种汇率制度：一种是固定汇率，另一种就是浮动汇率。目前世界各国主要货币之间的比价关系主要也由市场供求力量决定，实行不同的浮动汇率制度。有变化，自然就有投资的机会了。

4. 影响外汇价格的因素有：经济发展、政府干预和突发事件。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

问题

1. 汇率是怎么产生的？两种货币之间的汇率又是怎么确定的？
2. 你现在手头有外汇吗？你是怎么打理它们的？
3. 个人外汇期权业务和个人双货币存款业务是怎么回事？
4. 如果美国攻打另外别的国家，你认为美元兑其他货币的汇率会怎么变化？

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

“价值恒永远，黄金永流传。”黄金尊荣贵重，富有权势，有如龙一样神圣高贵，但其投资风险也不小，适宜“嗜金如命”之人。但是，黄金也是个叛逆的小孩，总是与其他大多数投资品种如股票、货币等反着干。所以可用它来保值。但用来生钱，就不是件容易的事。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

事实上，把通货膨胀和物价上涨等因素考虑在内，在最近漫长的400年里金价几乎没有什么变化，保持了同样的购买力。

——美国学者的调查

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

第九章

东海龙王：金子不一定总闪光

有一次，善财到博物馆参加“东海龙王私人黄金制品展”。走进博物馆，见里头金灿灿的，各种黄金、白金和铂金制品形状不一，千奇百怪，真是大饱眼福。其中最引人注目的是一条题为“龙行天下”的黄金龙，旁边配有一尊用铂金制成的凤凰，二者维妙维肖，相得益彰。仔细一看，见所有产品上皆有“东海龙王敖广”的字样。

【东海龙王】敖广，四海龙王之首，曾被孙悟空强行取走了如意金箍棒。



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

于是登门拜访东海龙王。谁知这老头不光嗜好收集黄金，而且对贵金属投资什么的还很有一套。这正中善财的下怀。于是在其金碧辉煌的客厅里，东海龙王给善财讲开了。

黄金是个叛逆的皇家小孩

自古以来，黄金便是个好东西。上至君王豪杰，下至普通民众，无不以拥有黄金为荣。可以说，黄金具有一种情感上的诱惑力。“真金不怕火炼”、“是黄金总会闪光”等赞美之词即是证明。

此外，黄金由于易保存、总量有限和价格比较稳定的特点，历来就被作为一种保存财富的工具。在使用纸币前还充当过货币的功能。尤其是在战争及大动乱时期，物价飞涨、通货膨胀严重，人们为保持财富而大量购买黄金。因为其保值的作用，目前黄金依然是世界主要的国际储备。衡量一个国家实力强弱的一个因素就是看其黄金储备的多少。因此，说黄金是个皇家小孩一点都不为过。

但是，黄金更有其叛逆性，总喜欢和其他投资品种总是反着干。当股票、货币不断贬值时，黄金一般情况下却会升值；而当它们升值时，黄金却贬值。因为不论股票、债券也好，汇率也好，期货期权等更复杂的金融产品也好，都和一个国家的整体经济密切相关。如果整体经济不行，这些投资品种自然是“皮之不存，毛将附焉”，风险自然是大大的。而黄金就像不倒翁，永远有价值。因此，针对这个特点，资产组合中加入黄金，可更好地控制风险。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

黄金也分高低贵贱

即使是黄金，也是要分高低贵贱的。

目前黄金市场上的标金规格较多，成色也各有不同。一般用K金来表示混色金成色，K金成色高低可以表示为24K、22K、20K和18K等。1K指4.1666%的含金量，24K含金量就是99.998%，可基本视为纯金。此外，还可以直接用含量百分比表示，如金件上标注9999的为99.99%，而标注为586的为58.6%。

在市场上，还有铂金和白金等贵金属。白金实际是一种合金，由铜、黄金等同铂金融合而成。而铂金是一种天然白色贵金属，是世界上最稀有的金属之一，比黄金还稀少珍贵，目前每年的产量仅为黄金的5%。

铂金首饰通常以含铂金的千分比来表明首饰的质地，同时也是首饰定价的根据之一。因为纯铂金较软，为增加硬度，须加入一定比例的钯、铑、铱等贵重金属。如Pt950表示铂含量千分数不小于950，另含50‰的钯、铑、铱，Pt950的铂金硬度仍然相对较低，一般用于素金首饰；Pt900含钯、铑、铱10%，硬度对镶嵌饰品来说恰到好处。目前大多数铂金戒托都是Pt900的，但也有少数厂商用Pt950制作戒托。由于钯、铑、铱等金属比铂更稀有、更贵重，所以，Pt900也就相应地比Pt950价格要高一些。许多消费者根据黄金的纯度越高就越值钱的规律，以为铂金也一样，其实是错误的。于是有些商家就利用这一点，故意把Pt950的价格标出高于Pt900，误导消费者购买。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

因为黄金珠宝价值不菲，许多不法商家以次充好以假充真的现象较为常见。为此，应尽量到专业的珠宝店或商场去买，并要求商家在发票上注明其真实名称，所用金属材料的名称、成色、价格等，并索要相关鉴定证书，必要时可到国家认可的珠宝检测部门鉴定真伪。

如何投资实物黄金

拥有黄金的感觉真好。在目前国内黄金市场还没有完全开放的情况下，如何得到实物黄金呢？主要有三种方式：

■ 金饰品

按照国际惯例，金条、金饰品的价格是由黄金价格、制造费用等组成。一些大商场出售金条曾引得万人争购，其实这些金条还只是工艺品，其价格中还含有一定比例的工艺价格。投资者在卖出这些东西时，一般会比购买的价格低。因此，从投资理财的角度看，金饰品的实用价值应大于投资价值。所以说，不少人大量购买金银饰品，以期能在今后的数年增值是不太现实的。

■ 投资金币和纪念金币

投资金币又称纯金币，通常由各国政府或中央银行发行，一般均带有面值。当然面值更多地是一种象征意义，绝大多数的纯金币是按照其自身的黄金成色和重量折算成当时当地的即时黄金价再加上额外价格，即为实际成交价格。从古至今，全世界铸造发行的金币种类难以计数，目前在国际市场上比较常见的金币有十多种，如大唐国的熊猫金币等。

纪念金币是各国政府或中央银行，为某一纪念题材而限量

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

发行的铸金货币。由于纪念金币具有相应的纪念意义，因此其价格要比纯金币高得多。

■ 标金

标金是黄金市场最主要的交易工具，它是按规定的形状、规格、成色、重量等要素精炼加工成的标准化的条状金，俗称“金条”。按国际惯例，用于黄金市场实物交割的标金，在精炼厂浇铸成型时必须标明其成色、重量，一般还应标有精炼厂的厂名及编号等。

虚拟黄金又如何

拥有黄金的感觉好是好，但如果用作投资则储存不便，安全也是个大问题。目前国际黄金市场通常有三种形式：一是实物交割市场，如遍布各地的商业银行柜台，老百姓可以在此自由买卖黄金，上面已说过了。二是场内交易市场，进入场内的是大批发商和投资者，这里的黄金交易换手率极高，实物交割不到交易额的5%。三是资本市场，作为金融市场的组成部分，企业或投资者在市场上像买卖外汇一样，通过买卖黄金获利。具体来说，可以有以下几种由实物投资演化成的投资方式：

■ 黄金账户

黄金账户又被称为黄金请求账户。投资者可在指定的资金账户上收付资金款项，在黄金账户上作买卖记录，而无需作黄金实物的提取交收。黄金账户交易工具具有周转速度快、存储风险小、交易费用低、转让受限制的特点。

■ 纸黄金

纸黄金又称为黄金凭证，而非黄金实物，双方在黄金市场

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

上买来卖去，因此纸黄金交易实质上就是一种权证交易方式。

纸黄金的类型除了常见的黄金储蓄存单、黄金交收定单外，还包括黄金证券、黄金账户单据、黄金现货交易中当天尚未成交单等。纸黄金一般是由黄金市场上资金实力雄厚、资信程度良好的金融机构出具，如商业银行等。

采用纸黄金交易工具，可以节省实金交易必不可少的保管费、储存费、保险费、鉴定及运输费等费用的支出，降低黄金价格中的额外费用。

■ 黄金股票

所谓黄金股票，就是买卖与黄金业务相关的上市公司的股票。这种投资行为比单纯的黄金买卖或股票买卖更为复杂。投资者不仅要关注公司的经营状况，还要对黄金市场价格走势进行分析。

此外，还有一种叫做磐泥黄金股票，即指已购置了大批可能含有沙金成分的矿地，但还未被开发证实的股份公司所发行的股票，风险大，收益也可能惊人。其缺点是转让性差，资金易冻结，交易费用高。由于参与磐泥黄金股票交易不仅是投资黄金，而且还涉及到勘探、建矿、生产，所以很难得到准确报价。

■ 黄金基金

与其他基金相同，省心省力，只不过专门投资于黄金或黄金类衍生品。

金子不一定总闪光

持有黄金没有利息，要想从黄金身上获利，唯一的机会就

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

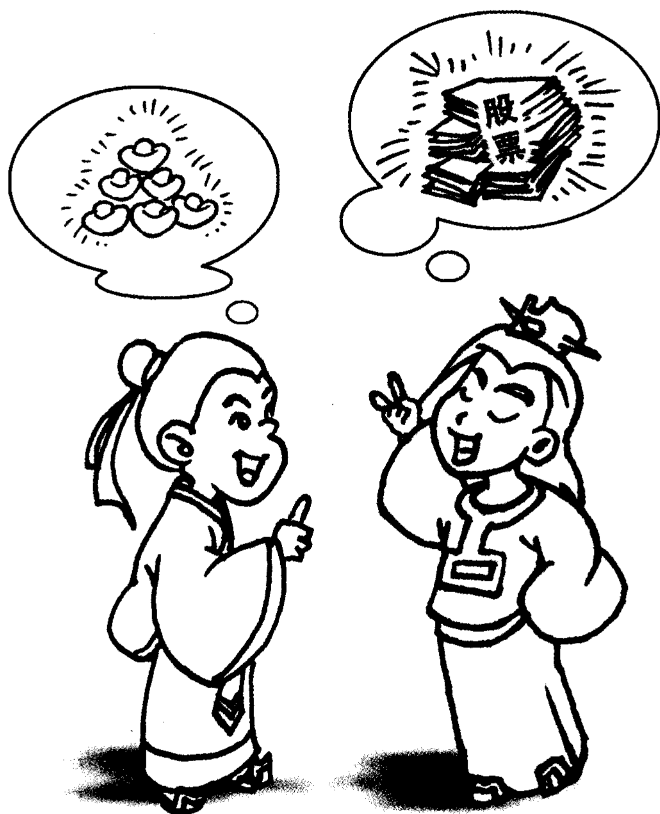
是金价的波动。以前美元和黄金是可以自由兑换的，后来由于美国经济地位下滑，美国怕别国把它的黄金都兑换了去，于是自上个世纪70年代初期单方宣布美元不再和黄金挂钩，黄金价格下跌不少。由于目前黄金价格多以美元定价，因此美元的走势对其影响很大。如果美元贬值，黄金价格必须相应上涨才能保持一定的价值。而美元涨时，金价往往下跌。近年来，美国为了发展经济，往往通过印刷更多的钞票来故意持续打压美元，使其贬值。于是大家纷纷抛售美元，转而购买贵金属在内的商品资产，因此抬升了黄金等的价值。

因为黄金的叛逆性格，长期以来，当货币市场和股票市场挣钱不易时，资金就会流入黄金等贵金属市场，从而推动这些贵金属价格的上涨。因为与这些市场相比，黄金和白银等市场容量实在太小了。所以，尽管最近几年价格有些回升，但过去20年中大部分时间黄金跌得很惨。与此同时股市却强劲上扬，如标准普尔500指数的近十年年平均成长率高达8.0%。

如果投资者不清楚这一点，却只看到近期黄金等上涨的一面，极容易导致错误投资。因此，投资者应认清风险，谨慎投资，减少盲目操作。对于新的投资者，最好是在真实交易前，先进行一段时间的模拟交易，待有一定感觉后再真正入市。

目前，大唐国运营不久的长安黄金交易所只进行黄金的现货交易，而国际金融市场的黄金交易是以期货为主，现货交易只在整体黄金交易中占很小的比重。在大唐国黄金市场全面开放后，金条、金砖将可以自由买卖。普通百姓可以像储蓄货币一样储备黄金来保值，像购买股票一样买卖黄金从而获利。到那时，对于那些真正的金迷来说，就有广阔天地大展拳脚了。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



要是20年前买些黄金，我现在就发了。

别做梦了。过去20年里大部分时间黄金跌得很惨，而股市却强劲上扬。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

¥ 投资要点

“价值恒永远，黄金永流传。”黄金，尊荣贵重，富有权势，有如龙一样神圣高贵。但是，黄金更是个叛逆的小孩，总是与其他大多数投资品种如股票、货币等反着干。所以，可以用它来保值。但用来生钱，可真不是件容易的事。

1. 黄金历来就被作为一种保存财富的工具。一般黄金和其他投资品种总是反向运动的。

2. 过去20年中大部分时间黄金跌得很惨。与此同时股市却强劲上扬。如果大多数投资者不清楚这一点就极容易导致错误投资。

3. 从投资理财的角度看，金饰品的实用价值应大于投资价值。不少人大量购买金银饰品，以期能在今后的数年中增值是不现实的。

4. 一般用K金来表示混色金成色，4.1666%含金量为1K，24K黄金的含金量99.998%，基本视为纯金，此外，黄金成色还可以直接用含量百分比表示。黄金的纯度越高就越值钱，但铂金却不一样。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

问题

1. 为什么说黄金是个叛逆的皇家小孩？
2. 一般我们说的24K金究竟是怎么回事？铂金纯度越高是不是就越值钱？
3. 你想过购买黄金来保值吗？你认为买黄金是不是一点风险没有？
4. 你怎样购买实物黄金？你知道黄金的投资方式有哪几种？
5. 近20年来，黄金的价格经历了什么样的变化？

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

收藏品投资，可以“一鸣惊人”，也可能“一沉到底”，风险和收益都很大，适宜眼光独到、有两把刷子的人。

“囤肥居奇”自古以来便是商人的制胜武器，也是收藏品投资者挣钱的不二法门。但是，识别什么是“肥”、“奇”，何时出货，可得比老鼠都精，更要有一双火眼金睛。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

被誉为“集邮史上的神话”的中国首枚生肖“猴票”名为《庚申年》，无论造型还是工艺都堪称精品，由资深邮票设计专家邵柏林根据画家黄永玉的作品设计。1980年发行300多万张，在20多年里价格扶摇直上，原本8分钱的价格现在足足涨了2万倍，全张(80枚)邮票从每版6.4元升至十多万元。

——中国首张猴票的故事

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

第十章

老鼠精：收藏品投资要一双火眼金睛

这一年，大唐国的南部地区发生了巨大的水灾，损失非常严重，许多人无家可归。政府鼓励大家有钱的出钱，有力的出力。为此，有关人士组织了一场拍卖会。首先起拍的是一副由观音菩萨亲手绘制的《财神和他的十二弟子》，画面生动活泼，财神的雍容大度和十二生肖各具特色的神情都维妙维肖。经过一番争夺，老鼠精终以530万成交。



【老鼠精】

即金鼻白毛老鼠精，陷空山无底洞洞主，欲强逼唐僧成亲未成，后被哪吒父子收服。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

随后，善财知道了老鼠精正是财神掌管艺术品投资的弟子。因为在收藏界名声高，眼光独到，人称“收藏鼠”。于是，两人就这样熟悉了起来。

万物皆可藏

万物皆有其价值。从各种形式的艺术品如画、木刻，到文物古董，如很久以前的生活用品如家具、笔墨，再到记载事件的各种纪念品，皆有收藏价值。可以说，有一万个人，就可以有一万种收藏爱好。

尽管万物皆有收藏价值，但是并不表示你可以把任何东西都往家里搬。真要那样的话，家中岂不成了大垃圾场了？决定收藏价值的有三个主要因素：一是本身的价值；二是数量；三是其流通性。

收藏的物品本身价值如何，是决定其价格的关键因素。它的艺术价值如何，是否代表了其时代高度，蕴涵了什么题材，有什么纪念意义。如果是热门题材的藏品，特别是较有政治意义或较有历史时代意义题材的藏品，很容易升值。

“物以稀为贵、物以名为贵”，自古以来就是颠扑不破的真理。在数量里，有必要区分一下发行量和存世量两个概念。一般来说，发行量越少，就越易增值，也就越值钱。而当初发行量大的，存世量却不一定都大。由于时间长久或后期销毁、遗弃等原因，发行量虽大，却也会造成存世量小，从而使藏品变得珍贵。因此一般来说，历史越久的藏品就越值钱。股票、债券等可以再发行，源源不断地出来，但许多物品却存量有限，甚至是绝版。比如你不可能让死去的画家死而复生，为你操笔

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

作画。

像《财神和他的十二弟子》在世间仅有一幅，且为观音菩萨所作，形象地描绘了财神在十二弟子下到人间前的最后一堂课的情景，因此极具收藏价值。在懂得欣赏它的人看来，可谓无价之宝。

而流通性，也就是说是否有成熟的交易市场，能否及时卖出去。任何东西“孤芳自赏”都可以，人还有自恋癖呢！但是能否被其他人赏识并买走，却离不开一个好的交易市场，就如同股票交易市场一样。

根据上面三个标准，成就了目前大唐国人气最旺的三种收藏品：邮票、钱币和各种卡，并相应地存有邮市、币市和卡市。这些市场尽管不如股票市场规模大，也一般不如其规范。但是，正是由于有成型的市场，有众多投资者的参与，因此和股票市场一样惊心动魄：有人发布虚假消息，有人操纵市场，有赚的，有亏的，典型一个包含了众生相的小舞台。

投资起步“一二三”

在收藏品投资中，一双火眼金睛不可少。特别是古董，如果没有专业知识是不可轻易介入的。实际上，许多识货行家也会阴沟里翻船，甚至许多赝品还躲过了许多业内顶级专家的法眼，堂而皇之地进入了许多国家的艺术殿堂呢。

那么，怎么练就火眼金睛呢？一开始，应根据自己的兴趣，阅读研究有关资料，多逛逛市场，经常看看展览，参加些拍卖会，多看，多听，少买，慢慢培养一定的鉴赏能力。有机会还要多结交一些志同道合的朋友，互相切磋提高，在实践中

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

积累经验，不断提高鉴赏水平。

收藏品种类繁多、范围广，刚开始不要贪多求全，觉得处处是宝，而应选择两三样自己较为熟悉的投资。这样才能集中精力，仔细研究相关的投资知识，逐步变为行家里手。

同时，选择收藏品还要考虑自身的支付能力。《财神和他的十二弟子》价值530万，但是收藏品投资不是富翁的专利。大有大的投资法，小有小的投资法。如果是新手，不妨选择一种长期稳定升值的收藏品来投资，也可以从小件精品入手。一开始时起步低一点，进行小投资，即使亏了也能自己承担，借此过程提高自己的鉴赏能力和投资水平。其后再进行大一点的投资。最后向更大的投资进军。这就好比先买一套小房子，收入高了，换套大点的，最后才买最大的。

此外，还要正确估算收藏品的投资净值。要充分考虑购买收藏品、保管收藏品和出售收藏品所付出的各种费用。确定收藏品有一个现成的、价格合理的买卖市场。因此，不能只图便宜，希望花小钱能买到好东西，或只是拣价格低的买入。只要物有所值，就可大胆买入，否则会错失精品，丧失赢利机会。

睁开火眼金睛看风险

除了假货的风险外，进行收藏品投资还面临着以下风险。

时代风险。“三十年河东，三十年河西”，每个时代喜好东西也有不同，昨日的香饽饽今天可能没人睬。因此，关键的是要抓大势，从众多投资者的品位和偏好入手，这样才可能获得不错的收益。

■ 市场风险。同股市一样，收藏品市场同样存在炒作，

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

也有庄家操控市场的情况。炒作会使藏品价值快速上涨，很多时候严重背离价值规律。有爆涨必有爆跌，其面临的结果必然是爆跌。而炒作的资金很多时候都来自股市或其他资本市场，为此，投资者应关注股市等相关市场的情况。因为这些投资市场是相关的。这些总的市场背后都存在着许多热钱，也就是说哪个市场容易挣、挣得多，这些钱就往哪个市场钻。所以，当股市不红火时，这些钱有可能转到收藏品市场上来。

■ 政策风险。许多收藏品因为本身价值极高，可列为国宝。比如大唐国颁布的《大唐国文物保护法》第五章第25条规定：“私人收藏的文物严禁倒卖牟利，严禁私自卖给外国人。”这一条肯定了私人收藏文物是合法的，同时也否定了将



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

文物作为投资的行为。因此，收藏品投资必须在国家允许的范围之内，注意选择投资对象。对于政府禁止在市场上买卖的，则不要进行投资。

■ 舍不得出手的风险。很多投资者一开始往往从自己喜欢的东西入手进行投资的，时间一长，敝帚自珍，积累了深厚的感情，觉得千金难换。殊不知，既然是投资，就必须有卖出去的一天。如果根本不打算卖的话，就不是投资了。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

¥ 投资要点

“囤肥居奇”自古以来便是商人的制胜武器，也是收藏品投资者挣钱的不二法门。但是，识别什么是“肥”、“奇”，何时出货，可得比老鼠都精，要有一双火眼金睛。

1. 决定收藏品价值有三个主要因素：一是本身的价值；二是数量；三是其流通性。

2. 目前人气最旺的收藏品主要有三种，即邮票、钱币和各种卡，并相应地存在邮市、币市和卡市。

3. 一开始，应根据自己的兴趣，多看，多听，少买，慢慢培养一定的鉴赏能力。投资时应考虑自身的支付能力，选择两三样自己较为熟悉的作为投资的对象。

4. 除了假货的风险外，收藏品投资还面临着许多方面风险：市场风险、政策风险和舍不得出手的风险等。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

问题

1. 你集过邮吗？集邮目的是为什么？
2. 决定一件东西收藏价值的三个主要因素是什么？
3. 你认为股市中存在的“坐庄”现象会在目前的邮市、币市和卡市里存在吗？
4. 你个人对什么收藏品感兴趣？有可能把它们作为一种投资吗？

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

实业投资，另立山头，风险丛生，得像孙猴子那样七十二变，眼观六路，耳听八方，同时对内做好管理工作。

选择实业投资的方向，很是讲究些“旁门左道”的功夫。独树一帜，同时全力以赴，方能红旗不倒。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

春秋战国时，越国大夫范蠡帮越王勾践复仇后，功成身退。最初，他“耕于海畔”，不几年，资产达到数千万。后为盛名所累，迁到一个叫陶的地方定居下来，自称陶朱公。陶是当时中原地区重要的商品集散地。范蠡利用时间差、地区差，薄利多销，不久即富甲天下。从此便有“富比陶朱”一说，范蠡也被誉为华夏商人的圣祖。

——商圣陶朱公的故事

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

第十一章
孙猴子：做实业投资得七十二变

自从和财神见面后，善财每天都抽出一个小时看《西游记》，和唐僧师徒四人一起除妖斩魔，津津有味。这一天，已看到结尾了，在合上封底的一刹那，善财很惊讶地看到还有下文。仔细一看，原来讲的是：自取真经后孙悟空做腻了神仙，遂拜了财神做弟子。后来他下到凡间，在长安城做服装生意，取得了一番成就。

【孙悟空】唐僧三大弟子之首，取经路上最大功臣，取经后封为斗战胜佛。



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

好了，线索自动上门。于是第二天善财便到长安城的商业区去了。在最繁华的地方，善财突然看到“瘦猴服装店”，旁边大的广告牌正是孙猴子腾云驾雾的形象。奇怪的是，自己以前怎么从来没注意过呢？进到店里，朝里面一看，孙猴子正指挥着几个伙计码放新到的服装呢。说明来意后，两人聊开了。

自己适合做老板吗

孙猴子最初下到人间后，并没有直接做老板开公司，而是在西游服装公司里做起了销售。因为神通广大，交际面甚广，每年完成老板下发的任务绰绰有余，日子过得倒也逍遥自在，也有了些积蓄。但是时间一长，就如“猴子的屁股——坐不住了”，总想自己折腾些什么。

但是，创业并非一朝之功。孙猴子也知道，自己单干和靠着一棵大树不愁吃穿是两码事，自己得要心理和物质上的多重准备。反省自己，能做到吗？

■ 性格心态

自己以前是“花果山的猴子——无法无天”；后来又做起了神仙，天不服地不管的，自由自在惯了。平素也最喜交朋结友，不畏艰难，不怕挑战。取经路上自己一路降妖除魔，实在打不过了也搬过不少的救兵。所以，想想自己还是能够胜任一个老板的工作的。

■ 知识结构

这一点，自己颇有欠缺。不过，好在自己善于学习。在公司的这几年里积累了不少服装专业知识，在销售和市场等方面也有心无心地了解不少，所以行业方面的知识算是够了。至

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

于财务和法律知识等需要了解的，因为自己这几年抽空念了一个MBA，好歹略微地知道些，所以也不算门外汉。尽管当初自己不愿去念那个破学位，可禁不住观音菩萨威逼利诱终于去读了，没想到今日派上用场了。

■ 积蓄储备

此外，自己也略微地有了些积蓄，先小打小闹几年还是可以做到的。如果实在不够，还可以申请个人创业贷款。其额度根据个人资信程度而有不同，但一般需要质押、抵押和担保三种条件，同时利率相对于一般贷款利率要高些。

创业要靠“旁门左道”

想法是想法，如何落实呢？于是，孙猴子开始调查了。一方面开始从报纸杂志上收集各种资料，看看行业热点和趋势。同时，利用闲暇时间不断地去逛市场，从地段好、生意好的大市场到生意相对冷清的市场都逛了个遍。最后终于决定先在好的地段租个店面搞起服装批发。

刚好这段时间，社会上兴起一股新的唐装潮，大街小巷走过的人几乎一人一套，许多服装批发店也卖得火极了。这下，他“猴子吃辣椒——红了眼”，赶紧租下店面，安排进货。因为货源紧张，到达店里都花了一个月，连潮流尾巴都没赶上，没卖出几件便卖不动了，几乎全砸在自己手里，真应了“猴子捞月亮——空忙一场”的老理了。

经了这次教训后，孙猴子开始认真反思自己，告诫自己一定要注意风险。以前总觉得人家赚钱容易，来回一折腾，钱就来了。没想到自己堂堂科班出身，反而出师不利，先栽了一大

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

跟头。因为积蓄原本不多，10万元又搁进去了，日子顿时变得艰难起来。早知这样，还不如不单干呢。看来自己还得独辟蹊径，做出自己的特色来。有了自己的特色，才能吸引和培养忠实的顾客群，以不变应万变，也省得自己去跟社会潮流，这样才能经得起市场风险。

可机会在哪呢？现在大唐国生活水平提高了，老百姓口味日新月异，对服装的要求也高了，原来唐装一统天下的局面不再有了。人们紧跟甚至创造了部分世界服饰新潮流。这不，世界服装大赛在长安城都举办过好几次了。而已有的一些大服装公司大都患上了大脖子病，掉头不容易，决策慢，一件服装从设计、生产到上市都要花个三五年的时间。至于小公司又鱼龙混杂，所以社会上还有许多需求满足不了。记得自己有一次要给师傅唐僧买件好袈裟做寿礼，就一直没找到，最后只有随便找了件和尚衫应付了事，结果惹得师傅一脸的不高兴。自己看来可以在这个空档间做些文章了。

心动不如行动，说干就干。孙猴子马上和服装制作公司联系，居然都没有这种成规模的业务。于是在一番比较后，和一家规模适中的服装制造公司签定了合同。以"瘦猴"和自己的品牌形象入股，对方出资，共同成立了"瘦猴服装公司"，开始成规模生产。产品一推出，立即引起市场轰动，各地定单源源而来，孙猴子赚了个盘满钵满。后来，他们又不断扩大生产线，开发出更多系列的"瘦猴牌"服装，同时也拉了师弟猪八戒入伙，开发了"八戒牌"胖人服装，同样取得很大成功。短短两年时间，孙猴子便挤身富豪之列了。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

公司管理得七十二变

怀抱梦想总是令人心潮澎湃，享受胜利果实也同样让人有滋有味。但是实现梦想、追求胜利的过程却让人感慨万千。最让孙猴子感慨也最让他费心的就是：公司是需要精心管理的。



■ 人事的管理

既然是公司管理，自然不会单枪匹马，有了员工，便存在如何协调和激励的问题。如果你的公司用5个人就够了，而你

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

用了10个人，并不表示你的业务会成倍增长，而是极有可能连3个人的效果都达不到，还可能把这10个人都给耽误了。因为有可能“一个和尚挑水喝，两个和尚扛水喝，三个和尚没水喝”。

在协调和激励方面，孙猴子力争做到赏罚分明，并展示美好而明确的前程给员工看。自己当初不就是冲着可以获得自由身才去历经磨难保唐僧取经的吗？让驴拉磨，还得在前面放一颗胡萝卜呢，何况面对的是想法各异的员工呢！对犯了错的员工，孙猴子总是及时指出来并采取相应地措施。

■ 业务的管理

公司处于服装行业，因此孙猴子对服装潮流的把握、设计、生产以及运输和销售等各个环节都尽可能地去了解，以便知道每个环节的成本及问题所在，还有它们正面临的各种变化。在这个过程中，自己偶尔也有撞大运的时候。比如孙猴子自己就曾歪打正着地挣过几次大钱。但在竞争日趋激烈的今天，指望这些无意中出现的机会来拯救自己，无疑是痴人说梦。

此外，对行业内的各种竞争对手，孙猴子也密切关注。大家都是在一个锅里抢饭吃，因此就需要掌握抢饭吃的技巧，也要懂得他人有什么技巧。兵法说“知己知彼，百战不殆”，便是这个意思。孙猴子的“瘦猴牌”瘦人服装和“八戒牌”胖人服装就是自己抢饭吃的两个大饭勺。

■ 财务的管理

从财务上可以看出太多的道道来。公司整体的运营成本和挣钱能力、每项业务及每个项目的盈亏情况，都可以从财务上一览无余。有许多项目就是经过财务预测后才决定不上马的。同样经过财务分析也停止了对其他几种服装的代理，因为挣

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

不了钱。在管理上，这也克服了自己单纯靠感觉管理的缺陷，尽管这种感觉在很多时候很重要。

在财务的管理里，有一个很重要的概念——现金流。即有多少现金流进自己的口袋，又有多少不得不流到人家的口袋里去。公司好比一个人的血肉之躯，而现金流就是它的血液。血液没了，问题可就大了。尽管有很多好的项目，将来能给你产生很大的收益，但是远水解不了近渴，如果你现在缺现金，眼下都活不了，而将来的那些不过是空中楼阁，画饼毕竟充不了饥。

■ 自己的时间和精力的管理

因为规模不大，孙猴子既当老板，又做销售、公关等。平日里应付那些工商、税务等都忙得昏天黑地。因此他在开始的一段时间整天没日没夜的，搞得筋疲力尽。慢慢地，孙猴子发现天下诸多事情，皆可以归为四类：重要而紧急的、重要而不紧急的、不重要而紧急的和不重要不紧急的。对于管理者来说，排在越前面的应该占用自己越多的时间。这样，就能从纷繁的工作中揪出一根线来，不至于没了自己的主心骨。

在管理中，随着公司规模的扩大和员工业务能力的增长，孙猴子也注重不断适当地授权，让他们渐渐地独当一面，自己则腾出手来想想公司整体的发展规划和更好地去挑选员工。如果凡事皆管，自己最终只能成为一个管家婆，而不是真正的管理者。

风险总在左右

因为自己办起了公司，所以孙猴子深知风险总伴随自己左

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

右，仿佛自己深处黑暗之中，而许多食人兽却潜伏在周围一样，所以总是步步小心。

■ 人的风险

人包括两种，一是合伙人，二是公司的员工。尽管不排除如孙猴子那样自己单干而没有找合伙人的情况，但是更多的情况不是这样。合伙人能给你带来资金、相应的知识和能力经验，能增强共同抗风险的能力，“众人同心，其力断金”。但是因为毕竟每个人的经历和想法都有不同，所以存在协调的问题。许多合作伙伴在成功的路上都分道扬镳了。当初取经路上，自己师徒四人不是也有好几次差点散伙了吗？

员工风险亦不容小看。如果员工要搞鬼，老板是防不胜防的，而过于严厉的惩罚措施又会让大家寒心，于公司发展不利。比如孙猴子手下就有一个员工自己偷偷地开了小公司，把公司的业务往自己的公司里拉，而很长时间以后孙猴子才发现。千里之堤，溃于蚁穴。为此，孙猴子痛心了许久。

■ 行业选择的风险

许多人看到某一个行业挣钱很容易，便奋不顾身地冲进去，结果发现根本不是那么回事。其实，并不是每一行业都可小本创业。所以一般要从自己熟悉的行业入手，尤其是在创业初期确定核心业务时更需如此。先在某个行业做熟做透，等到有能力时才拓展对现有业务起辅助作用的新业务。

在确定了进入的行业后，应该大胆付诸实行。而第一步要做的就是资料搜集和各项准备工作。通过做这些工作，可以发现许多新情况，比如这个行业是否真的值得自己去做，要做又选择什么环节和时机进入，这些都是非常重要的。如果原本对这个行业不熟悉而又非常看好，也不妨辞去工作，在该行业做

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

一年半载，然后再开张营业。要知道，开张就意味着钱花花地流。

服装行业利润相对较高，孙猴子也在这个行业获得了成功，但是这和自己在这个行业里待过很长时间积累了这方面的知识和经验密切有关。

■ 时机选择的风险

严格地说，创业没有所谓好或坏时机。无论是在战争或和平、行情好或坏的时期，只要能用心观察，机会是一直都存在的。但是，作为一个普通的创业者，自己的涉及面有限，能发现的机会也不会特别多。机会是可遇不可求的。所以在发现机会时，便要打好算盘，衡量其中的利与弊。当你有把握时便全力以赴，千万不要迟疑。

孙猴子便是抓住服装行业存在的空档而大胆突击，开发出自己独具特色的衣服而成功的。如果晚个一两年，别人早捷足先登了，根本不会有自己的戏，即使勉强挤进去，也抢不到先机，占据不了制高点。

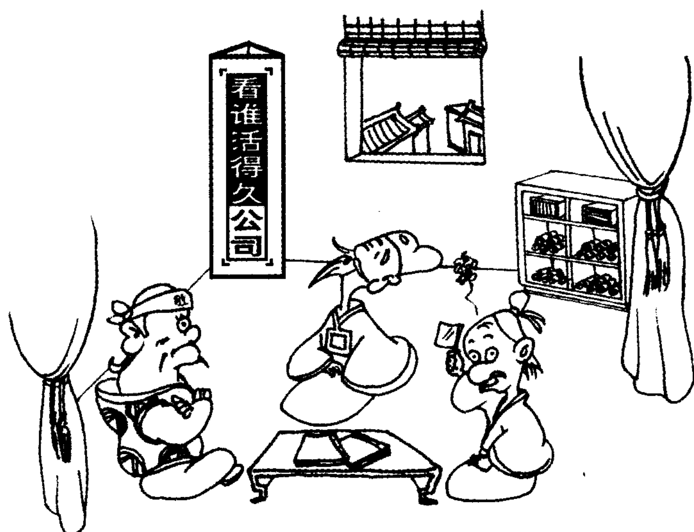
■ 企业生存的风险

公司一开起来，面临的第一个问题便是如何生存下去。孙猴子见多了许多创业者在新鲜感还未过去便又无奈关门歇业的情况。因此，很多时候关键是看谁活得长。有人说，消灭敌人最好的方式就是等，只要自己比敌人活得长，自然就可以获胜了。其实，企业也是这样，“留得青山在，不怕没柴烧”，扛住生存的风险，自然可以等到好时机的来临。

要生存，得看准市场。而市场有如“猴子的脸——说变就变”，如果能够看出商业趋势或潮流走向，自然有利于自己的发展。但是也绝对不能盲目跟风，让趋势牵着鼻子走，而要独

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

辟蹊径，自成一派最好，孙猴子的经历就很好地说明了这一点。



咱千万得扛住，不能让公司倒闭，坚持就是胜利。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

投资要点

实业投资，风险丛生，得像孙猴子那样七十二变，眼观六路，耳听八方，同时对内做好管理工作。毕竟，另立山头不是容易的事。选择实业投资的方向，很是讲究些“旁门左道”的功夫。独树一帜，同时全力以赴，方能红旗不倒。

1. 不是每个人都适合做老板的。要从性格心态、知识结构等方面来分析自己。

2. 应从人事、业务、财务和分配自己的时间和精力四个方面来精心管理公司。

3. 天下诸多事情，皆可以归为四类：重要而紧急的、重要而不紧急的、不重要而紧急的和不重要不紧急的。对于管理者来说，排在越前面的应该占用自己越多的时间。

4. 并不是每一行业都可小本创业。所以，一般需要从自己熟悉的行业入手。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

问题

1. 你适合做老板吗？
2. 对于你得情况来说，什么项目最可能挣钱？
3. 你尝试过自己当老板吗？如果有，经营的结果如何？
4. 你认为经营一个企业最花精力的是什么？

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

“死去原知万事空。”健康一毁，万事皆哀。所以健康是统领一切的投资，如兽中之王的老虎。健康投资适宜所有的人，从王子到平民。

健康有如金钱，只有年轻时储存，年老了方可享用。年轻时存一分，老了享百分。存健康最好的就是预防，而预防要从练心、练口和练身做起。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

“天气这么好，为什么在这儿睡大觉呢？”

“我给自己定的任务全部完成了。”

“为什么不想捕更多的鱼呢？每天多捕一些，日后就可以做大老板，再也不用捕鱼了。”

“那我干什么呢？”

“你就可以在沙滩上晒晒太阳，睡睡觉了。”

“那我现在不就在在沙滩上睡觉晒太阳吗？”

——富翁和渔夫的对话

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

第十二章

虎力大仙：统领一切的健康投资

到现在，十二生肖中只剩下虎了，投资品种中也只有健康投资了。而健康和医生紧密相连，说不定财神的最后一个生肖弟子是医生呢？

果不其然。一个同学的爷爷因为心脏病临时住进了医院。在其隔壁住着一个特胖的中年人，还是一家公司的董事长呢。因为他心脏病很严重，整日里躺的多，坐的少，而负责他们两个病人的正是善财要找的虎力大仙。

【虎力大仙】车迟国三国师之一，后与孙悟空斗法时被砍头而死。



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

逐渐熟悉后，虎力医生没有像其他财神弟子那样直接告诉善财投资心得，而是让他先去了解那个大老板。

大老板的后半生毁了

大老板是3个月前住进现在这个病房的。之前的10年里，他白手起家，将一个一穷二白的建筑队发展成一个近1000人的建筑公司。

10年里，大老板面临着高强度的工作压力，整天忙着应酬，胡吃海喝。由于工作忙，他逐步以车代步，近几年几乎都没有走过路，更别说其他的体育锻炼了。10年下来，肚子是越来越大，皮带越系越下，到后来只好整天穿着背带裤了。身体也是越来越虚，动不动就心虚气喘。终于有一天在公司开会时突然心脏病发作被送进了这个病房。而据虎力医生的诊断，估计他这辈子都得小心翼翼地与床为伴了。

他就是因为对健康的无知而毁了自己后半生的。即使挣那么多钱又有什么用呢？还不是无法享受，而只能“为他人做嫁衣裳”了。善财心里想。

大老板的悲剧不是绝无仅有的。善财还从报纸上了解到，目前大唐国人的健康状况很令人担忧，什么动脉硬化、冠心病、脑溢血什么的，越来越提前了。究其原因，就是对健康的无知。而实际上，很多“老年病”其实起源于少年，植根在青年，发展在中年，发病在老年。年轻时对健康不在乎，随意打破生活规律，埋下了日后众多疾病的隐患。进入中年，承担着上有老下有小的生活和工作压力，经常为挣钱而超负荷工作，忽视了平时的饮食和辅以适当的体育锻炼。最后到了晚年，想

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

想自己辛苦几十年，也该享享福了，由此变得闲散懒怠起来。这就好比一棵果树。刚栽下的时候不好好施肥，根基没有打好。到了收获果实时，被主人拼命索取。而在晚年，又被人遗弃，任其自生自灭。怪不得人们常说："30岁前健康换钱，30岁后用钱换健康"了。

真正一本万利的健康投资

其实，对每个人来说，健康都是最重要的。健康是"1"，其他如家庭、地位和财富等都是"1"后面的"0"。如果没有前面的"1"，其余一切都化为乌有。因此正如"虎是山中王"一样，健康也是统领一切投资的根本。

那么，如何让这个前面的"1"树立不倒呢？一座大楼如果注意预防，只需要耗费很少的人力物力就可以预防火灾，但如果因为不重视预防而酿成火灾，就会造成无可弥补的巨大损失。健康也是一样。科学预防可减少70%的过早死亡，而医疗只可以减少10%。因此，想要健康不能把希望寄托在医生身上，个人健康60%要靠自己掌握。而大唐国的权威研究也表明，花1块钱预防，将来可以省8块钱的医疗费，更重要的还可以减少痛苦。

因此，健康应看做是一种储蓄。它是一个人的生存和工作的"本金"，是一个家庭的"本金"，绝对不能透支。要按照科学、文明的生活方式，用健康知识来充实自己，从现在开始在"时间银行"里科学地储蓄好健康。

最好的健康之道是预防，最好的医生是自己。储蓄健康，要从小做起，从心开始，同时养成科学合理的饮食习惯，辅以

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

适量的运动。

健康投资，从心开始

在算命界，面相大师很讲究“相由心生”，就是说一个人的相貌、健康是由他的心境决定的。心理健康是生理健康的基础。按照世界卫生组织的研究，在健康“四大基石”——合理膳食、戒烟限酒、适量运动和平衡心态中，平衡心理最重要，重要性占1/2，合理膳食占1/4。有些人永远用乐观、积极、正面的眼光看世界，那么即使他有高血压、糖尿病等，但是只要好好吃药，一样活到90多岁。有些人用悲观、消极的观点看世界，尽管没有病，也难以长寿。

因此，首先要珍爱心理健康。心理健康提倡温和的性格、豁达的心境、坦荡的胸怀及与人为善的心态。而健康的心态如何培养呢？而好心态源自幸福的感觉。为此，不妨看淡功名利禄，度量大一点。虎力医生告诉善财一个幸福的公式，即总幸福指数＝先天的遗传素质＋后天的环境＋能主动控制的心理力量。这也就解释了为什么最富的人生活往往并不幸福，而穷人却也能感到幸福。实际上，贫穷不必然使人精神上痛苦，它与心理不健康关系不大。你如何看待金钱比金钱本身更能影响你的幸福，一个对于金钱特别看重的人往往不满足于自己的收入，对于生活的总体满意也就相对低一些。

说起来，虎力医生也是因为苦心参透了财神写的《好了歌》而得以修炼成功的。这首歌《红楼梦》中有记载：“世人都晓神仙好，惟有功名忘不了！古今将相在何方：荒冢一堆草没了。世人都晓神仙好，只有金银忘不了！终朝只恨聚无多，

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

及到多时眼闭了。世人都晓神仙好，只有姣妻忘不了！君生日日说恩情，君死又随人去了。世人都晓神仙好，只有儿孙忘不了！痴心父母古来多，孝顺儿孙谁见了？”



矫枉必须过正。虎力医生认为尽管《好了歌》过于消极，但却有助于淡化人的功名利禄之心。在此基础上，再加一些积极进取、与人为善和达观知命的因素，就足以养成一个健康的心态了。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

吃出健康来

人吃五谷杂粮，焉能不生病？人类很多疾病如高脂血症、糖尿病和肥胖都和膳食营养有关。一方面，人们缺乏正确的饮食观念，不懂得如何正确地饮食；另一方面垃圾食品到处泛滥，令人防不胜防。禽、鱼、猪等在饲养过程中被不法分子大量使用有毒化学添加剂、致癌物质来缩短生长期，蔬菜中也使用大量的化肥、农药。人们食用这类食品对身体会造成巨大伤害，食物中毒现象时有发生。

为此，要吃出健康来，应该认识到以下方面：

■ 传统食物加工的害处

食物的贮藏要讲究科学。蔬菜、水果、鸡鸭鱼肉最好是现买现吃。要尽量减少贮存的时间。将新鲜的食品和存放一周的食品进行比较，存放过后的食物中维生素的含量会损失30%以上。水果存放一个月后，其维生素至少损失50%。肉类存放时间过长，其中所含的蛋白质会被氧化，维生素会流失，最为重要的是，里面的过氧化物对人体有极大的害处。

米不宜洗太久，而菜也不宜切碎后再洗，应尽量的保留蔬菜、瓜果的皮，这样做可以获得更多更好的营养素。因为多数的营养素，都会溶解到水里而丢失。

食物中的营养素，在烹调的过程中很容易丢失。一般来说，食物烹调时间过长，会损失掉许多营养素。尤其是经过如油炸等高温多油的烹饪方式后，情况更是如此。

■ 远离垃圾食品

随着科学技术及制造业的进步，大量工业化的食品出现在

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

消费者的餐桌上。目前大多数的罐装或袋装食品多采用各种食品添加剂、防腐剂，以求保鲜防腐，至于其中的各种营养成分则在加工的过程中早已损失。

快餐同样缺乏必需的营养。快餐在加工过程中使用高温这会破坏食物的多种营养素，而且在加工过程中产生的自由基会增加患肿瘤及癌症的机会。许多快餐更可谓垃圾食品，热量高，仅含有少量营养元素，相反却含有高饱和脂肪酸等对人体极有害的物质。

为此，我们应该更多地效仿祖先，多吃植物性食物（包括谷类淀粉、蔬菜和水果），少吃动物性食物（鱼类除外），尤其要少吃含饱和脂肪和胆固醇含量高的食物，远离垃圾食品。

■ 一天的健康食谱

人们常说的“早饭吃好，午饭吃饱，晚饭吃少”，很恰当地概括了一日三餐的要求。而我们大多数的家庭一般都是晚餐最丰盛。这其实是错误的。早餐最为重要，因为它提供我们全天所需的大部分能量，所以应该是最好的。早餐宜多吃高蛋白、低糖份食物，如牛奶、蛋及含维他命C的新鲜蔬菜水果，可以提神醒脑。午餐应摄取足够的鱼、肉、蛋、豆类，并且主要食物要多样化，多补充蔬菜水果。为不给肠胃增加负担，晚饭要少，同时避免吃多脂肪的食物，饭后也不宜立刻洗澡。

一日三餐，要尽量做到定时定量，严禁暴饮暴食，以八分饱为佳。

■ 饭前准备功

在每顿饭前，其实还有许多文章可做。俗话说：“饭前喝汤，胜似药方。”饭前先喝几口汤等于加点“润滑剂”，可使食物顺利下咽，以减少干硬食物对消化道粘膜的刺激。而如果

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

饭后喝汤冲淡胃液，妨碍食物的消化吸收。一般人习惯在饭后吃水果，容易被先吃的食物阻滞于胃中，出现胀气、便秘等症状，给消化功能带来不良影响。因此将水果安排在饭前为宜。此外，还可以在饭前刷牙，只有在饭前将牙垢去除，才能明显减少酸性物质的形成，从而保护牙齿的健美。如饭前忘了刷牙，则饭后不宜刷牙，最好用温水漱口。

让自己动、动、动起来

“生命在于运动。”维持经常性的适当运动，有利于增强心脏功能，促进身体正常的代谢，尤其对促进脂肪代谢、防止动脉粥样硬化有重要作用。

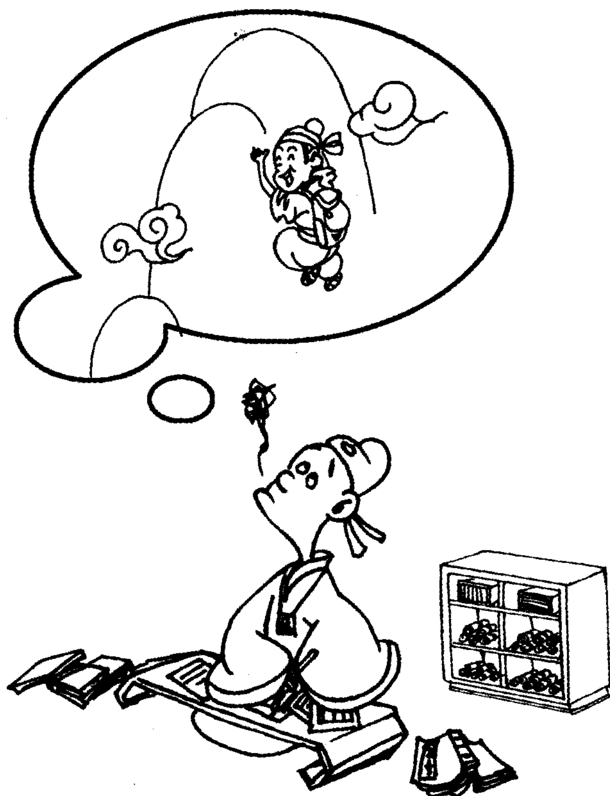
但是，选择什么样的运动应咨询专业医生。应坚决避免过于剧烈的活动。运动又应以有氧运动为主，也就是说运动中需要持续不断地呼吸氧气，比如步行、跑步和游泳等。一般来说，因为人体结构的原因，走路和慢跑是人们最适宜的运动，老少咸宜。至于百米赛跑、举重等持续时间短、爆发力强的竞赛类活动，就不属于有氧运动，也无法很好地锻炼人的心肺功能，同时还存在较大的危险性。

运动中，活动量应逐步增加，以不引起不良症状为原则。根据专家建议，走路和慢跑应遵循“三五七原则”，即每次进行步行或慢跑锻炼时，里程应掌握在3公里左右；一星期锻炼不少于5次；运动量应达到每分钟心跳次数加自己年龄等于170。

多年来，人们习惯上认为锻炼身体以早晨为最佳，其次是黄昏。但这是错误的。最佳期应为每天上午10点与下午3点

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

左右。这时锻炼不但在紧张之余得到松弛，还能呼吸到高质量的新鲜空气。此外，在户外锻炼时还要注意大气污染指数的变化。如果一段时间内或某一地段里大气污染指数过高，就应该调整锻炼地点。



身体锻炼和吸毒一样，是很容易上瘾的。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

此外，我们也完全可以在日常的工作生活中争取一切运动的机会，把运动融合到生活中去。比如尽量多走路少坐车。工作累了，伸伸懒腰，甩甩胳膊踢踢腿什么的。

锻炼身体，前期在于坚持，后期就变成自发行动了。人体是很奇妙的。如果一件事情干久了，很容易上瘾，并且成为一种习惯。吸毒是这样，锻炼身体也是这样。像虎力医生就有每周爬一次山的爱好，真有哪个周末去不了，便会爬瘾发作，浑身不自在。所以说，可以先试着多锻炼几次，待身体真正上瘾了，就不需要自己强迫自己了，这是锻炼便成为一件美事了。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

¥ 投资要点

“死去原知万事空。”健康一毁，万事皆哀。所以健康是统领一切的投资，如兽中之王老虎。健康有如金钱，只有年轻时储存，年老了方可享用。年轻时存一分，年老时享百分。存健康最好的就是预防，而预防要从练心、练口和练身做起。

1. 健康应看做是一种储蓄，它是一个人的生存和工作的“本金”，是一个家庭的“本金”，绝对不能透支。

2. 最好的健康之道是预防；最好的医生是自己。而储蓄健康，要从青年时代做起，从心开始，同时养成科学合理的饮食习惯，辅以适量的运动。

3. 幸福的公式：总幸福指数＝先天的遗传素质＋后天的环境＋能主动控制的心理力量。

4. 我们应该更多地效仿祖先，多吃植物性食物（包括谷类淀粉、蔬菜和水果），少吃动物性食物（鱼类除外），尤其要少吃含较多饱和脂肪和胆固醇的食物，远离垃圾食品。

5. 早饭吃好，午饭吃饱，晚饭吃少。



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

问题

1. 为什么说健康是统领一切投资的根本?
2. 你现在身体状况如何?以前身体透支过吗?是否为将来储蓄过健康?
3. 你对幸福的理解是什么样的?
4. 你心态容易平衡吗?饮食习惯健康吗?有没有进行过合理长久性的锻炼?

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

大结局

十三弟子大复命

财神弟子大聚会的日子到了。这一天，财神庙布置的金碧辉煌。财神在中间主位上坐下，左边从上到下依次是猪八戒、牛、蛇博士、啸天犬、东海龙王、孙猴子和善财童子七人。右边从上到下依次是毗蓝婆、小龙马、玉兔、羊力先生、老鼠精、虎力医生六人。

“欢迎大家从人间回来。首先，我们欢迎善财童子加入到我们的投资阵营来。”财神待大家都在位子上坐好后说。话音刚落，大家哗哗地鼓起掌来，猪八戒和孙猴子更是朝他挤眉弄眼地做着鬼脸。

“善财童子在半年的时间里找到了你们，并整理了你们的理财经历和心得。我认真地看了。可以说，你们都很好地完成了任务。现在，你们各位都用一句话来概括你们所掌管的投资品种。”

“银行产品要斤斤计较。”猪八戒说。

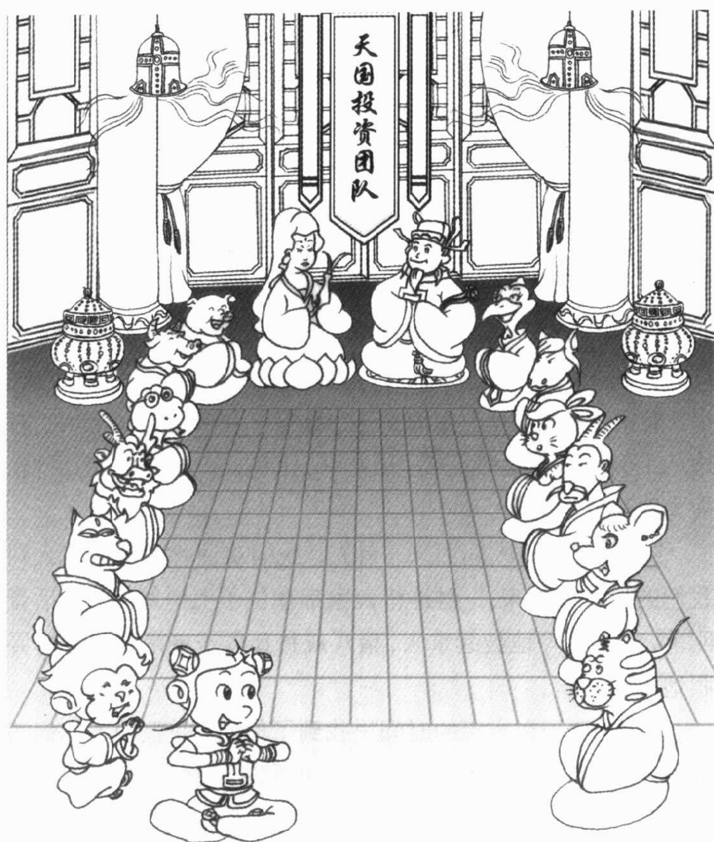
“我要让债券这只母鸡下好蛋。”毗蓝婆说。

“我就要骑在股票的牛背上。”牛魔王说。

“选好基金、信托这种千里马。”小龙马说。

“保险可以提防草丛中的蛇。”蛇博士说。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



“房地产投资可以狡兔三窟。”玉兔说。

“我要守好期货、期权的风险之门。”啸天犬说。

“外汇投资要巧借洋钱生子。”羊力先生说。

“金子不一定总闪光。”东海龙王说。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

“收藏品投资要一双火眼金睛。”老鼠精说。

“做实业投资你得七十二变。”孙猴子说。

“健康是统领一切的投资。”虎力医生最后说道。

“很好，你们都很清楚地说明了这些投资品种的本质和要害所在。恭喜你们在人间取得了非凡的成绩，相信你们的投资能力能够给我们带来新的财富。我想，如来佛祖也会为你们高兴的。”一个陌生的声音突然说道。大家一看，原来是观音菩萨神不知鬼不觉地进来了。

“当然，除了这12种投资外，还有许多其他生钱之道，比如买彩票、赌博、甚至打砸抢烧等。但是它们毕竟不是正道，而且面临着更大的风险，所以大家不碰为妙。”菩萨接着说道：“随着老百姓的理财需求不断增多，还会有许多新的产品推出来，而在每一种产品里，也还会有许多新的投资方式。总的趋势肯定是越来越多样化，人性化。所以，大家还要不断关注投资理财行业的发展，不要忘了学习。”

“善财，假如我给你10万元，你如何在这些品种之间分配投资？”这时，财神发问了，他显然没有忘记当初给善财布置的任务。

“根据我对投资的了解，首先我需要明确知道我的投资目的，从而决定我该冒多大风险，进入决定一个总体风险水平。如果这10万元是我用来糊口活命的话，那么我主要的是控制风险，可以通过分散来降低总体的风险。但是，如果我当闲钱用的话，投资组合的总体风险就可以高些。现在，我按照人生五个不同的阶段分别做了不同的组合，请看：

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

生命期	独身期 20～30岁	30～35岁 家庭形成期	35～50岁 成长期	50～60岁 成熟期	退休期 60岁后
需求重点	持续培训、娱乐、结婚	买房、买车、生子	子女教育、赡养父母、退休储备	医疗、退休养老、休闲旅游	保健、医疗
收入和财富	工作尚浅，收入也不多，几无财富	收入较多，开始累积财富	收入较丰厚，所累积的财富也渐增多	收入一般，累积财富速度变慢	有较稳定的退休金，消耗财富
适合的产品	高风险、高报酬	成长型	稳健型	保守型	更为保守型
投资组合	60%的股票；20%的基金；10%的银行存款 5%的意外和疾病保险；5%其他投资。	50%的股票；25%的基金；15%的银行存款；5%的意外和疾病保险；5%其他投资。	30%的股票；25%的基金；20%的债券 10%的银行存款；10%的意外、疾病和养老保险；5%其他投资。	20%的股票；20%的基金；30%的债券 10%的银行存款；15%的意外、疾病和养老保险；5%其他投资。	10%的股票；20%的基金；35%的债券 15%的银行存款；15%的意外、疾病和养老保险；5%其他投资。

财神审视一番后说："善财童子，你做得很不错。你根据人生各阶段所能承受的风险，对组合有所调整，总体风险水平是从高到低的。但是，别忘了，龙生九子，各有不同，每个人的具体情况是不一样的，应该允许个人'术业有专攻'。如果对某个金融品种得心应手不妨加大其比例，没必要千人一面，只有一种组合。"

"其实，在具体的某一个投资品种里头，同样可以分散组合。因为在每一个投资品种里头又有许多不同风险的小品种。"财神补充道，而他的十三弟子不住地点头。

"很好，大家的任务都完成的不错。最后，我给大家讲两个关于理财的小故事，希望你们能从中悟出一些东西来。"观

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

音菩萨语重心长地开始了。

故事一：适当地冒险

有一天，寄居蟹看见龙虾正把自己的硬壳脱掉，只露出娇嫩的身躯，于是问道："龙虾，你怎可以把唯一保护自己身躯的硬壳也放弃呢？难道你不怕大鱼一口吃掉你吗？以你现在的情况来看，连急流也会把你冲到岩石上去，到时你不死才怪呢？"

龙虾气定神闲地回答："谢谢你的关心。但你不了解，我们龙虾每次成长，都必须先脱掉旧壳，才能生长出更坚固的外壳。现在面对危险，只是为了将来发展得更好作准备。"

故事二：小偷的故事

一天，小偷的儿子缠着小偷要学偷盗的技术。小偷想想便答应了。

晚上，小偷带着儿子到了一幢大房子前，在墙上挖个洞，爬进大房子。小偷叫儿子进储存间去找些值钱的东西。儿子一进去，小偷便在外面将门锁上，同时跑到天井大喊大叫吵醒这家人。随即，小偷便从墙上的洞溜了出去。这时全家人都出来查看，并叫佣人点上蜡烛到储存间看看少了什么，被锁在储存间的儿子吓得腿都软了。佣人一打开门，小偷的儿子冲出来，吹熄蜡烛，推开佣人，拔腿就跑。这一家人在后面猛追。在逃跑的路上，他看到有口池塘，便拾起一块石头丢到池塘里，在这家人围在池塘边寻找他的"尸体"的时候，小偷的儿子已回到家里。

他正想指责爸爸的残忍，爸爸已先开口了："儿子，告诉

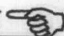
全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

原书缺页

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

问题

1. 你的财富状况如何？今后计划如何投资？
2. 根据你的个性，你觉得哪个投资品种最适合你？
3. 假设给你10万元，你在这些金融品种中如何分配投资？



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

后 记

写这本书，由来已久。

近几年里，来自银行、证券和保险等机构的各种金融品种不断增多，让人目不暇接。也正是在这几年里，国内老百姓的投资意识逐步苏醒并日益抬头。之前的两年半里，我在华夏基金这家中国第三家成立的老牌基金管理公司里，清楚地见证着这么一个进程。为此，我总觉得自己应该做点什么，为这个可喜的进程推波助澜一下，于是便有了这本书。在此，我首先应该感谢华夏基金。

在这本书的创意乃至随后的写作过程中，得到了以前的老领导许雪梅女士和好友廖方平、赵强和邓瑜的指导和帮助。正是通过与他们的不断切磋讨论，才最终搭建了本书的框架，并为目前本书的风格奠定了基础。

在具体各章的写作过程中，得到了许多金融业同行的帮助。在此我要感谢我的朋友：北京商业银行的刘屏非，建设银行的彭亮，中国光大银行的倪宁和美国友邦保险的詹盛能。基于各自的专业知识和行业经验，他们提出一些实用的投资理念和技巧，并指出了许多不太妥当之处。

此外，我还要感谢殷廷大先生和吴长伟先生。他们的细心，使我避免了一些文字上的错误。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

当然，我更要感谢华文世纪的梁罂小姐和言冬先生。由于他们在出版制作方面的专业能力，使本书在可读性、趣味性方面大大提高，并使本书得以如期出版。

是为后记。

曾昭逸

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

当储户面对五花八门的金融品种时，如何能生动并且实用地向他们介绍各个品种的特点，是我们银行员工经常面临的问题。而《拱出银行的小猪》一书正可以助一臂之力。

——杨乐昌，华夏银行北京阜外支行，行长

理财不仅是富人的事，它关系到千家万户。很多理财书中那些专业术语和公式会让人望而却步，其实，对于大多数普通投资者来说，只需要掌握不多不少的理财知识，而这本书正可以做到这一点，于轻松幽默中，做到游刃有余。

——尹宏，华宝兴业基金管理公司，部门主管

这是一本家庭和个人理财指南。在银行存款外，很多人只是去炒股。但实际上，个人理财的品种有很多，如何能帮助大家了解熟悉各种理财方式，从而选择合理的和个性化的投资组合，正是这本书的初衷。

——张刚，西南证券，全国百佳证券分析师



建议上架类别 财经◎个人理财

图文策划\华文世纪(www.hwbooks.com.cn)
咨询电话\010-88556897/8
电子邮件\huawen@hwbooks.com.cn
封面设计\润和佳艺 插图设计\李霞
ISBN 7-80170-340-5/F·76 定价:20.00元